

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2021年年度报告



重要提示

本公司承诺及时、公平地履行信息披露义务，本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本年度报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

风险提示

1、收费政策调整风险

发行人主营业务为高速公路建设运营。按照国务院颁布的《收费公路管理条例》规定：经营性收费公路的收费期限不超过25年，国家确定的中西部省、市、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过30年。该条例从2004年11月1日起执行。该条例试行前在建的和已投入运营的收费公路，由国务院交通部门会同国务院发展改革部门和财政部门依照该条例规定的原则进行规范，具体办法由国务院交通主管部门制定。国家对高速公路行业收费政策的调整将对高速公路投资经营企业造成一定影响。

另外，受2019年底爆发的新型冠状病毒疫情影响，2020年2月15日，交通运输部印发《新冠肺炎疫情防控期间高速公路免收车辆通行费操作指南》，国务院同意在新冠肺炎疫情防控期间免收全国收费公路车辆通行费，免收通行费时段从2020年2月17日0时开始，至2020年5月6日0时止。由于目前国家相关补偿措施未出台、疫情防控工作未结束，具体影响尚无法量化。如未来政府继续调整或出台类似政策，则可能对公司经营业绩产生一定影响。

目录

释义.....	5
第一章 本公司及中介机构主要情况.....	6
第二章 债务融资工具存续情况.....	15
第三章 报告期内重要事项.....	21
第四章 财务报告.....	26
第五章 备查文件.....	27

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

“本公司/公司/发行人”	江苏宁沪高速公路股份有限公司
--------------	----------------

第一章 本公司及中介机构主要情况

一、企业基本情况

公司中文名称	江苏宁沪高速公路股份有限公司
公司中文简称	宁沪公司
公司外文名称（如有）	Jiangsu Expressway Company Limited
公司外文名称缩写（如有）	Jiangsu Expressway
法定代表人	成晓光
注册资本	503,774.75 万元人民币
实缴资本	503,774.75 万元人民币
注册地址	江苏省南京市仙林大道 6 号
办公地址及邮政编码	江苏省南京市栖霞区仙林大道 6 号，210049
公司网址（如有）	www.jsexpressway.com
电子信箱	jsnh@jsexpwy.com
债务融资工具信息披露事务负责人	姓名：成晓光 职务：董事长 联系电话：025-84208922 传真：025-84208922 电子邮箱：ggz_shj@163.com 联系地址：江苏南京市栖霞区仙林大道 6 号

1、本报告期内，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况（如存在，简要披露变更情况）

是 否

2021年10月8日已披露江苏宁沪高速公路股份有限公司关于董事长、总经理发生变更的公告。

2、本报告期内，公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

是 否

3、控股股东是否存在对公司非经营性资金占用情况

是 否

4、本报告期内，公司是否存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况（如存在，披露相关情况对债务融资工具投资者权益的影响）

是 否

5、本报告期内，公司业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况是否发生重大变化（如是，则披露上述重大变化对发行人经营情况及偿债能力的影

响)

是

否

6、本报告期末，公司是否存在除债券外的其他有息债务的逾期情况(如是，披露包括但不限于逾期金额、发生原因及处置进展)

是

否

二、相关中介机构情况

(一) 审计机构

会计师事务所名称：毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

签字会计师姓名：黄文辉、周徐春

本报告期内是否发生变更(如是，披露变更的原因、履行的程序、对债务融资工具投资者权益的影响等)

是

否

根据江苏省国资委印发的《省属企业选聘会计师事务所于审计质量管理试行办法》的规定，原聘任的会计师事务所已达聘用年限。自2021年起，德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)将不再担任公司审计服务的外部审计机构。公司2021年拟聘任毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司财务报告审计师和内部控制审计师，对年度财务报告和内部控制进行审计，并承担国际审计师按照联交所证券上市规则应尽的职责。

本公司本次董事、监事、审计机构变更属于公司经营过程中正常变动，不会对本公司日常管理、生产经营、偿债能力及公司已发行债券的到期偿付产生重大不利影响。本次变更事项对公司股东大会、董事会、监事会决议有效性无重大不利影响。本次变动后公司治理结构符合《公司法》等法律规定和公司章程规定。

(二) 其他相关中介机构

债券简称	主承销商	联席主承销商	存续期管理机构	跟踪评级机构
22 宁沪高 SCP011	名称：中国光大银行股份有限公司 办公地址：江苏省南京市鼓楼区上海路 15 号 银城大厦 17 层 联系人：邵逸文 联系电话：025-84776049		名称：中国光大银行股份有限公司 办公地址：江苏省南京市鼓楼区上海路 15 号银城大厦 17 层 联系人：邵逸文 联系电话：025-84776049	名称：中诚信国际信用评级 有限责任公司 办公地址：北京市东城区 朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼 联系人：顾合天、王璇 联系电话：010-66428877
22 宁沪高 SCP010	名称：中国民生银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号 联系人：舒畅 联系电话：010-56366525		名称：中国民生银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号 联系人：舒畅 联系电话：010-56366525	
22 宁沪高 SCP009	名称：南京银行股份有限公司 办公地址：南京市中山路 288 号南京银行大厦 11 楼 联系人：张淼淼、姜小幸 联系电话：025-86775895、025-88810759		名称：南京银行股份有限公司 办公地址：南京市中山路 288 号南京 银行大厦 11 楼 联系人：张淼淼、姜小幸 联系电话：025-86775895、025-88810759	
22 宁沪高 SCP008	名称：中国银行股份有限公司 办公地址：北京市复兴门内大街 1 号 联系人：谢智健 联系电话：010-66592416		名称：中国银行股份有限公司 办公地址：北京市复兴门内大街 1 号 联系人：谢智健 联系电话：010-66592416	
22 宁沪高 SCP006	名称：交通银行股份有限公司 办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号 联系人：肖雅丹、朱栋 联系电话：021-58781234-6762/8230		名称：交通银行股份有限公司 办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号 联系人：肖雅丹、朱栋	

债券简称	主承销商	联席主承销商	存续期管理机构	跟踪评级机构
			联系电话：021-58781234-6762/8230	
22 宁沪高 SCP007	名称：中国农业银行股份有限公司 办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号 联系人：安立伟 联系电话：010-85109045		名称：中国农业银行股份有限公司 办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号 联系人：安立伟 联系电话：010-85109045	
22 宁沪高 SCP005	名称：广发银行股份有限公司 办公地址：广东省越秀区东风东路 713 号 联系人：朱鲜艳 联系电话：020-38321246		名称：广发银行股份有限公司 办公地址：广东省越秀区东风东路 713 号 联系人：朱鲜艳 联系电话：020-38321246	
22 宁沪高 SCP004	名称：上海浦东发展银行股份有限公司 办公地址：上海市北京东路 689 号东银大厦 17 楼 联系人：俞启韬 联系电话：021-61616427		名称：上海浦东发展银行股份有限公司 办公地址：上海市北京东路 689 号东银大厦 17 楼 联系人：俞启韬 联系电话：021-61616427	
22 宁沪高 SCP003	名称：中国建设银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区金融大街 25 号 联系人：王文俊 联系电话：010-67594276		名称：中国建设银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区金融大街 25 号 联系人：王文俊 联系电话：010-67594276	
22 宁沪高 SCP002	名称：中信银行股份有限公司 办公地址：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 联系人：程谜 联系电话：010-66635909		名称：中信银行股份有限公司 办公地址：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 联系人：程谜	

债券简称	主承销商	联席主承销商	存续期管理机构	跟踪评级机构
			联系电话：010-66635909	
22 宁沪高 SCP001	名称：华夏银行股份有限公司 办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号 联系人：李缙萦 联系电话：010-85237734		名称：华夏银行股份有限公司 办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号 联系人：李缙萦 联系电话：010-85237734	
21 宁沪高 SCP037	名称：中国工商银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号 联系人：周千慧 联系电话：010-66104147		名称：中国工商银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号 联系人：周千慧 联系电话：010-66104147	
21 宁沪高 SCP036	名称：中国建设银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区金融大街 25 号 联系人：王文俊 联系电话：010-67594276		名称：中国建设银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区金融大街 25 号 联系人：王文俊 联系电话：010-67594276	
21 宁沪高 SCP034	名称：中国农业银行股份有限公司 办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号 联系人：安立伟 联系电话：010-85109045		名称：中国农业银行股份有限公司 办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号 联系人：安立伟 联系电话：010-85109045	
21 宁沪高 MTN003	名称：交通银行股份有限公司 办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号 联系人：肖雅丹、朱栋 联系电话：021-58781234-6762/8230	名称：中国邮政储蓄银行股份 有限公司 办公地址：北京市西城区金融 大街 3 号	名称：交通银行股份有限公司 办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号 联系人：肖雅丹、朱栋	
21 宁沪高 MTN002				

债券简称	主承销商	联席主承销商	存续期管理机构	跟踪评级机构
21 宁沪高 MTN001		联系人：郑亚荣、张洁 联系电话：010-68857446、 010-68857445	联系电话：021-58781234-6762/8230	
20 宁沪高 MTN001	名称：招商银行股份有限公司 办公地址：深圳市深南大道 2016 号招商银行大厦 22 层 联系人：周星辰 联系电话：025-84796501	名称：中国建设银行股份有限公司 办公地址：北京市西城区金融大街 25 号 联系人：王文俊 联系电话：010-67594276	名称：招商银行股份有限公司 办公地址：深圳市深南大道 2016 号招商银行大厦 22 层 联系人：周星辰 联系电话：025-84796501	

三、本报告期内其他中介机构是否发生变更（如是，披露变更的原因、履行的程序、对债务融资工具投资者权益的影响等）

是

否

第二章 债务融资工具存续情况

一、存续期债券情况

截至本年度报告批准报出日，公司存续期债务融资工具明细详见表 1。

二、信用评级结果变化情况

不涉及

三、募集资金使用情况

截至本年度报告批准报出日，公司存续期债务融资工具募集资金使用情况详见表 2。

表 1 截至本定期报告报出日存续的债券情况表

单位：亿元、%

序号	债券名称	债券简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构
1	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第十一期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP011	012281189.IB	2022-03-24	2022-03-25	2022-07-22	3	2.03	一次性还本付息	银行间债券	中国光大银行股份有限公司	中国光大银行股份有限公司
2	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第十期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP010	012281015.IB	2022-03-15	2022-03-16	2022-07-15	5	2.04	一次性还本付息	银行间债券	中国民生银行股份有限公司	中国民生银行股份有限公司
3	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第九期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP009	012280861.IB	2022-03-07	2022-03-08	2022-06-10	2	2.04	一次性还本付息	银行间债券	南京银行股份有限公司	南京银行股份有限公司
4	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第八期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP008	012280867.IB	2022-03-07	2022-03-08	2022-07-08	5.3	2.05	一次性还本付息	银行间债券	中国银行股份有限公司	中国银行股份有限公司
5	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第六期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP006	012280784.IB	2022-03-02	2022-03-03	2022-07-01	5	2.05	一次性还本付息	银行间债券	交通银行股份有限公司	交通银行股份有限公司
6	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第七期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP007	012280785.IB	2022-03-02	2022-03-03	2022-07-01	5	2.05	一次性还本付息	银行间债券	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
7	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP005	012280558.IB	2022-02-16	2022-02-17	2022-06-17	5	2.18	一次性还本付息	银行间债券	广发银行股份有限公司	广发银行股份有限公司

序号	债券名称	债券简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构
8	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第四期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP004	012280520.IB	2022-02-14	2022-02-15	2022-06-17	9	2.18	一次性还本付息	银行间债券	上海浦东发展银行股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
9	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第三期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP003	012280483.IB	2022-01-30	2022-02-08	2022-06-10	5	2.3	一次性还本付息	银行间债券	中国建设银行股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
10	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第二期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP002	012280123.IB	2022-01-10	2022-01-11	2022-05-13	5	2.35	一次性还本付息	银行间债券	中信银行股份有限公司	中信银行股份有限公司
11	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第一期超短期融资债券	22 宁沪高 SCP001	012280095.IB	2022-01-07	2022-01-10	2022-05-12	5	2.35	一次性还本付息	银行间债券	华夏银行股份有限公司	华夏银行股份有限公司
12	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2021 年度第三十七期超短期融资债券	21 宁沪高 SCP037	012105552.IB	2021-12-31	2022-01-04	2022-04-29	10	2.35	一次性还本付息	银行间债券	中国工商银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
13	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2021 年度第三十六期超短期融资债券	21 宁沪高 SCP036	012105321.IB	2021-12-07	2021-12-08	2022-04-15	6.5	2.43	一次性还本付息	银行间债券	中国建设银行股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
14	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2021 年度第三十四期超短期融资债券	21 宁沪高 SCP034	012105224.IB	2021-11-29	2021-12-01	2022-03-31	5	2.4	一次性还本付息	银行间债券	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
15	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2021 年度第三	21 宁沪高 MTN003	102103072.IB	2021-11-22	2021-11-24	2024-11-24	5	3.13	按期付息，到期还本	银行间债券	交通银行股份有限公司,中国邮政储蓄	交通银行股份有限公司

序号	债券名称	债券简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构
	期中中期票据										银行股份有限公司	
16	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2021 年度第二期中中期票据	21 宁沪高 MTN002	102102145.IB	2021-10-25	2021-10-27	2024-10-27	5	3.3	按期付息，到期还本	银行间债券	交通银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司	交通银行股份有限公司
17	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2021 年度第一期中中期票据	21 宁沪高 MTN001	102101110.IB	2021-06-15	2021-06-17	2024-06-17	10	3.45	按期付息，到期还本	银行间债券	交通银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司	交通银行股份有限公司
18	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2020 年度第一期中中期票据	20 宁沪高 MTN001	102001586.IB	2020-08-19	2020-08-21	2025-08-21	20	3.98	按期付息，到期还本	银行间债券	招商银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司	招商银行股份有限公司
合计							115.8					

表 2 募集资金使用情况表

单位：亿元

序号	债务融资工具简称	募集总金额	资金用途	资金投向行业	计划使用金额	已使用金额	是否与承诺用途或最新披露用途一致	未使用金额
1	22 宁沪高 SCP011	3	用于偿还发行人有息债务	交通运输	3	0	是	3
2	22 宁沪高 SCP010	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	3	是	2
3	22 宁沪高 SCP009	2	用于偿还发行人有息债务	交通运输	2	2	是	
4	22 宁沪高 SCP008	5.3	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5.3	5.3	是	
5	22 宁沪高 SCP006	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
6	22 宁沪高 SCP007	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
7	22 宁沪高 SCP005	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
8	22 宁沪高 SCP004	9	用于偿还发行人有息债务	交通运输	9	9	是	
9	22 宁沪高 SCP003	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
10	22 宁沪高 SCP002	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
11	22 宁沪高 SCP001	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
12	21 宁沪高 SCP037	10	用于偿还发行人有息债务	交通运输	10	10	是	
13	21 宁沪高 SCP036	6.5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	6.5	6.5	是	
14	21 宁沪高 SCP034	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
15	21 宁沪高 MTN003	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
16	21 宁沪高 MTN002	5	用于偿还发行人有息债务	交通运输	5	5	是	
17	21 宁沪高 MTN001	10	用于偿还发行人有息债务	交通运输	10	10	是	
18	20 宁沪高 MTN001	20	用于偿还发行人有息债务	交通运输	20	20	是	

四、特殊条款触发及执行情况

不涉及

五、报告期末存续债务融资工具增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的现状、执行情况和变化情况以及变化对债务融资工具投资者权益的影响

不涉及

第三章 报告期内重要事项

一、财务报表重要事项

(一) 本报告期内, 公司是否作出会计政策、会计估计变更或会计差错更正的(如是, 披露变更、更正的原因及影响, 涉及追溯调整或重述的, 应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响金额)

是

否

1、会计政策变更

(1) 变更原因及影响

与本集团相关的于 2021 年生效的企业会计准则相关规定如下:

《企业会计准则解释第 14 号》(财会[2021]1 号)(“解释第 14 号”)和《关于调整 <新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定> 适用范围的通知》(财会[2021]9 号)

I. 解释第 14 号

解释第 14 号自 2021 年 1 月 26 日(施行日)起施行。

1) 政府和社会资本合作项目

解释第 14 号明确了政府和社会资本合作(PPP)项目合同的特征和条件, 规定了社会资本方对 PPP 项目合同的具体会计处理和披露要求。《企业会计准则解释第 2 号》(财会[2008]11 号)中关于“五、企业采用建设经营移交方式(BOT)参与公共基础设施建设业务应当如何处理”的内容同时废止。

本集团对 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至施行日尚未完成的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关 PPP 项目合同进

行追溯调整，将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。采用该解释未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

2) 基准利率改革

解释第 14 号规定了基准利率改革导致的有关金融工具和租赁负债的修改的相关会计处理和披露要求。本集团对 2020 年 12 月 31 日前发生的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关基准利率改革相关业务进行追溯调整，将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益或其他综合收益，无需调整前期比较财务报表数据。采用该解释未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

II. 财会[2021]9 号

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会[2020]10 号)对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法，结合财会[2021]9 号的规定，该简化方法的租金减让期间为针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额。本集团将财会[2021]9 号的累积影响数调整 2021 年度的年初留存收益及其他相关的财务报表项目，不调整前期比较财务报表数据。采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 追溯调整或重述财务数据情况（如有）

不涉及

2、会计估计变更

(1) 变更原因及影响

不涉及

(2) 追溯调整或重述财务数据情况 (如有)

不涉及

3、会计差错更正

(1) 更正原因及影响

不涉及

(2) 追溯调整或重述财务数据情况 (如有)

不涉及

(二) 财务报告是否被会计师事务所出具了非标准意见审计报告 (如是, 应当就所涉及事项作出说明, 并分析相关事项对企业生产经营和偿债能力的影响)

是

否

(三) 报告期内, 公司合并报表范围是否发生重大变化 (如是, 披露变动原因及对企业生产经营和偿债能力的影响)

是

否

1、变动原因

本公司 2019 年 12 月 23 日董事会决议, 同意在香港特别行政区设立全资子公司; 2020 年 1 月份, 江苏宁沪国际 (香港) 有限公司完成香港注册登记手续, 并取得香港公司注册处及税务局商业登记署分别颁发的《公司注册证明书》及《商业登记证》。2021 年 1 月, 江苏宁沪国际 (香港) 有限公司首期资本金到位。

本公司 2020 年 12 月 24 日董事会决议, 同意设立全资子公司江苏长江商业能源有限公司; 2021 年 2 月该公司完成工商注册登记手续, 并取得《营业执照》。2021 年 4 月, 本公司出资人民币 10,000.00 万元。

2、对公司生产经营和偿债能力的影响

不涉及

二、本报告期内，公司是否存在合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%情况（如是，披露亏损情况、亏损原因以及对发行人生产经营和偿债能力的影响）

是

否

三、截至报告期末的资产抵押、质押、被查封、扣押、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的资产情况和其他权利受限制的情况和安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况，并说明相关事项的起因、目前的状态和可能产生的影响

不涉及

四、对外担保情况

截至报告期末，本公司之子公司宁沪置业和瀚威公司按房地产行业惯例为商品房承购人按揭贷款提供连带责任的保证担保，担保责任自保证合同生效之日起，至商品房承购人所购住房的房地产抵押登记手续完成并将房屋他项权证交银行执收之日止。截至 2021 年 12 月 31 日，尚未结清的担保金额约为人民币 367,604,074.44 元。

截至本报告期末，是否存在尚未履行及未履行完毕的单笔对外担保金额或者对同一担保对象累计超过报告期末净资产 10%

的情形（如是，披露被担保人的基本情况和资信状况、担保的类型、被担保债务的到期时间等，并分析对外担保事项对发行人偿债能力的影响）

是

否

五、本报告期内，公司是否存在变更信息披露事务管理制度的情形（如是，应当说明变更内容以及对投资者权益的影响，并披露变更后制度的主要内容）

是

否

1、变更内容

2021年10月21日披露江苏宁沪高速公路股份有限公司关于披露信息披露事务负责人变更的公告

2、对投资者权益的影响

不涉及

第四章 财务报告

本公司 2021 年度合并及母公司财务报表已由符合法律规定的会计师事务所审计，审计报告由会计师事务所和两名注册会计师签章。

江苏宁沪高速公路股份有限公司



自2021年1月1日
至2021年12月31日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 2202498 号

江苏宁沪高速公路股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了后附的江苏宁沪高速公路股份有限公司 (以下简称“宁沪高速”) 财务报表, 包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了宁沪高速 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于宁沪高速, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

第 1 页, 共 5 页

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2202498 号

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

公路经营权摊销	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”16所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”15。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>2021年12月31日，江苏宁沪高速公路股份有限公司及其子公司（以下简称“宁沪高速集团”）的公路经营权净值为人民币34,719,586,045.20元，2021年度公路经营权摊销金额为人民币1,602,572,264.70元，宁沪高速集团公路经营权根据车流量法计提摊销，以当月实际车流量占当月实际车流量和预计未来剩余交通流量之和的比例计算当月摊销金额。预计未来剩余交通流量是指宁沪高速集团在未来剩余经营期限内总交通流量的预测。</p> <p>由于公路经营权摊销金额对本年度净利润有重大影响，且对预计未来剩余交通流量的估计涉及管理层判断以及可能受到管理层偏向的影响，我们将宁沪高速集团公路经营权摊销的准确性识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价公路经营权摊销相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解和评价与公路经营权摊销相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； • 询问管理层，了解其确定预计未来剩余交通流量的方法和依据，评价其适当性； • 获取宁沪高速集团所聘请的第三方机构出具的交通流量预测报告，了解其进行交通流量预测的方法和关键假设；同时对第三方机构的胜任能力、专业素质和客观性进行评价； • 检查宁沪高速集团在公路经营权摊销计算过程中所应用的实际车流量数据是否与宁沪高速集团从外部单位取得的实际车流量数据一致，并向外部单位询证确认实际车流量数据； • 利用本所内部信息技术专家的工作，了解和评价与实际车流量数据准确性相关的自动化应用控制及信息技术一般控制； • 通过将过去年度的预测车流量和对应期间实际车流量进行比较，以评价是否存在管理层偏向的迹象；及 • 检查按照车流量法计算的公路经营权摊销金额的准确性。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2202498 号

四、其他信息

宁沪高速管理层对其他信息负责。其他信息包括宁沪高速 2021 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估宁沪高速的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非宁沪高速计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宁沪高速的财务报告过程。

审计报告(续)

毕马威华振审字第 2202498 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对宁沪高速持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致宁沪高速不能持续经营。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2202498 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (5) 评价财务报表的总体列报 (包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就宁沪高速中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施 (如适用)。

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

黄文辉



黄文辉 (项目合伙人)

中国 北京

周徐春



周徐春

2022 年 3 月 25 日

江苏宁沪高速公路股份有限公司
合并资产负债表
2021年12月31日
(金额单位：人民币元)

	附注	2021年	2020年
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	496,127,336.06	386,712,702.84
交易性金融资产	五、2	2,646,518,676.44	1,533,818,523.40
应收票据	五、3	11,890,000.00	10,859,500.00
应收账款	五、4	442,074,890.64	309,072,553.64
预付款项	五、5	8,650,678.32	21,907,475.29
其他应收款	五、6	76,302,188.99	74,322,733.51
存货	五、7	3,889,201,430.67	4,148,460,044.19
其他流动资产	五、8	877,263,447.81	1,052,050,289.90
流动资产合计		8,448,028,648.93	7,537,203,822.77
非流动资产：			
长期股权投资	五、9	9,687,126,007.80	7,130,527,090.60
其他权益工具投资	五、10	5,805,587,078.89	5,471,025,963.66
其他非流动金融资产	五、11	3,004,141,868.26	2,039,192,599.15
投资性房地产	五、12	56,709,500.85	17,581,885.88
固定资产	五、13	2,676,170,843.30	2,048,237,771.21
在建工程	五、14	262,194,738.58	15,280,716,856.65
使用权资产	五、58	16,648,478.65	18,893,134.89
无形资产	五、15	37,067,726,632.81	21,298,818,056.01
长期待摊费用	五、16	2,680,230.99	4,443,879.42
递延所得税资产	五、17	172,138,797.78	234,039,544.92
其他非流动资产	五、18	462,867,895.61	14,879,760.00
非流动资产合计		59,213,992,073.52	53,558,356,542.39
资产总计		67,662,020,722.45	61,095,560,365.16

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
合并资产负债表(续)
2021年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	2021年	2020年
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	五、19	1,077,145,209.09	1,475,103,433.33
应付票据	五、20	100,300,000.00	38,400,000.00
应付账款	五、21	2,328,898,028.92	1,701,582,093.30
预收款项	五、22	15,782,473.92	8,590,278.75
合同负债	五、23	427,561,162.30	876,391,923.12
应付职工薪酬	五、24	3,014,675.45	1,195,916.09
应交税费	五、25	413,622,832.32	260,171,624.98
其他应付款	五、26	253,009,905.05	240,226,212.82
一年内到期的非流动负债	五、27	678,043,270.61	1,103,456,242.14
其他流动负债	五、28	7,671,965,597.07	8,327,987,272.56
流动负债合计		12,969,343,154.73	14,033,104,997.09
非流动负债:			
长期借款	五、29	13,028,697,541.04	11,545,381,743.39
应付债券	五、30	5,777,418,959.86	1,984,606,358.58
租赁负债	五、58	7,919,969.93	11,835,601.70
预计负债	五、31	-	54,115,762.42
递延收益	五、32	99,499,953.02	112,227,270.52
递延所得税负债	五、17	419,248,158.42	305,018,990.45
非流动负债合计		19,332,784,582.27	14,013,185,727.06
负债合计		32,302,127,737.00	28,046,290,724.15

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
合并资产负债表(续)
2021年12月31日
(金额单位:人民币元)

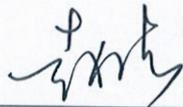
	附注	2021年	2020年
负债和股东权益(续)			
股东权益:			
股本	五、33	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
资本公积	五、34	10,502,925,603.25	10,502,833,951.29
其他综合收益	五、35	931,335,600.50	806,954,969.94
一般风险准备	五、36	6,505,092.88	3,487,713.71
盈余公积	五、37	3,832,362,128.54	3,650,405,305.55
未分配利润	五、38	9,919,407,826.11	8,208,531,658.34
归属于母公司股东权益合计		30,230,283,751.28	28,209,961,098.83
少数股东权益		5,129,609,234.17	4,839,308,542.18
股东权益合计		35,359,892,985.45	33,049,269,641.01
负债和股东权益总计		67,662,020,722.45	61,095,560,365.16

此财务报表已于2022年3月25日获董事会批准。



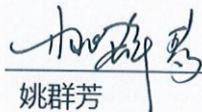
成晓光
法定代表人

(签名和盖章)



戴倩
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



姚群芳
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第18页至第132页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

母公司资产负债表

2021年12月31日

(金额单位：人民币元)

	附注	2021年	2020年
资产			
流动资产：			
货币资金		319,971,226.51	54,526,689.45
交易性金融资产		2,199,616,681.00	1,031,123,797.34
应收账款	十五、1	389,572,507.53	288,644,245.43
预付款项		4,790,567.78	11,468,119.17
其他应收款	十五、2	10,933,988.98	13,216,746.07
存货		15,971,112.95	14,118,027.57
其他流动资产	十五、3	3,279,536,006.56	3,095,033,380.08
流动资产合计		6,220,392,091.31	4,508,131,005.11
非流动资产：			
长期股权投资	十五、4	16,640,946,788.72	13,852,095,375.65
其他权益工具投资		4,451,199,628.89	4,064,994,063.66
固定资产		1,264,183,897.53	1,381,425,561.46
在建工程		195,562,990.53	102,331,074.66
无形资产		12,433,236,657.15	13,531,506,505.41
递延所得税资产		-	48,077,791.39
其他非流动资产		13,093,831.54	14,879,760.00
非流动资产合计		34,998,223,794.36	32,995,310,132.23
资产总计		41,218,615,885.67	37,503,441,137.34

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
 母公司资产负债表(续)
 2021年12月31日
 (金额单位:人民币元)

	附注	2021年	2020年
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款		450,433,125.00	560,539,000.00
应付账款		576,540,666.20	661,812,520.66
预收款项		5,546,807.81	3,143,500.74
应付职工薪酬		1,635,865.42	1,181,682.48
应交税费		92,215,670.12	35,822,492.97
其他应付款		214,229,823.94	177,366,543.63
一年内到期的非流动负债		90,132,581.45	1,056,678,132.80
其他流动负债		7,638,282,907.00	8,257,078,476.00
流动负债合计		9,069,017,446.94	10,753,622,349.28
非流动负债:			
长期借款		1,009,901,663.24	711,316,311.81
应付债券		5,777,418,959.86	1,984,606,358.58
递延收益		73,886,612.29	84,610,917.29
递延所得税负债		4,169,775.30	-
非流动负债合计		6,865,377,010.69	2,780,533,587.68
负债合计		15,934,394,457.63	13,534,155,936.96

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

母公司资产负债表 (续)

2021 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

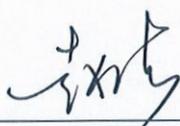
	附注	2021 年	2020 年
股东和负债权益 (续)			
股东权益:			
股本		5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
资本公积		10,372,950,811.58	10,372,859,159.62
其他综合收益		336,797,292.10	180,659,449.04
盈余公积		2,518,873,750.00	2,518,873,750.00
未分配利润		7,017,852,074.36	5,859,145,341.72
股东权益合计		25,284,221,428.04	23,969,285,200.38
负债和股东权益总计		41,218,615,885.67	37,503,441,137.34

此财务报表已于 2022 年 3 月 25 日获董事会批准。



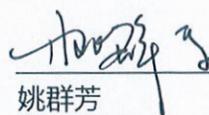
成晓光
法定代表人

(签名和盖章)



戴倩
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



姚群芳
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
合并利润表
2021 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2021 年	2020 年
一、营业总收入	五、39	13,792,587,242.50	8,032,466,746.34
减：营业成本	五、39	8,781,659,687.75	4,686,890,023.93
税金及附加	五、40	266,061,190.47	125,864,731.35
销售费用	五、41	26,111,192.22	24,698,386.89
管理费用	五、42	220,074,412.19	197,226,409.99
财务费用	五、43	787,169,270.96	444,319,354.76
其中：利息费用		788,511,048.13	436,079,760.40
利息收入		14,386,287.05	6,900,927.45
加：其他收益	五、44	30,018,403.84	33,219,560.42
投资收益	五、45	1,201,529,422.95	618,460,042.64
其中：对联营企业的投资收益		756,769,348.87	375,141,407.68
公允价值变动收益	五、46	489,879,008.21	33,547,488.70
信用减值损失转回 / (计提)	五、47	115,014.62	(94,002.60)
资产减值损失	五、48	(5,497,868.60)	-
资产处置收益	五、49	7,868,251.48	220,298.98
二、营业利润		5,435,423,721.41	3,238,821,227.56
加：营业外收入	五、50	12,948,983.37	82,926,177.75
减：营业外支出	五、50	28,850,563.28	88,111,461.54
三、利润总额		5,419,522,141.50	3,233,635,943.77
减：所得税费用	五、51	1,286,873,376.13	714,881,261.68
四、净利润		4,132,648,765.37	2,518,754,682.09
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润		4,132,648,765.37	2,518,754,682.09
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润		4,178,794,496.71	2,464,213,675.74
2. 少数股东损益		(46,145,731.34)	54,541,006.35

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
合并利润表 (续)
2021 年度
(金额单位: 人民币元)

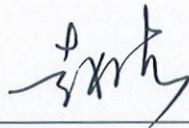
	附注	2021 年	2020 年
五、其他综合收益的税后净额	五、35	151,824,228.78	(467,550,226.48)
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		158,800,353.78	(484,793,101.48)
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		158,800,353.78	(484,793,101.48)
(1) 权益法下不能转损益的其它综合收益		(20,210,435.46)	16,753,010.70
(2) 其他权益工具投资公允价值变动		179,010,789.24	(501,546,112.18)
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(6,976,125.00)	17,242,875.00
六、综合收益总额		4,284,472,994.15	2,051,204,455.61
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		4,337,594,850.49	1,979,420,574.26
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		(53,121,856.34)	71,783,881.35
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	五、52	0.8295	0.4891
(二) 稀释每股收益	五、52	0.8295	0.4891

此财务报表已于 2022 年 3 月 25 日获董事会批准。



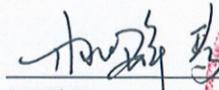
成晓光
法定代表人

(签名和盖章)



戴倩
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



姚群芳
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
 母公司利润表
 2021 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2021 年	2020 年
一、营业收入	十五、5	7,870,816,079.21	6,160,614,213.37
减：营业成本	十五、5	3,842,837,113.80	3,636,483,416.98
税金及附加		40,294,738.64	23,864,450.83
管理费用		183,033,477.46	174,805,604.91
财务费用		374,896,727.53	306,475,275.52
其中：利息费用		418,485,174.75	340,401,687.70
利息收入		55,220,042.62	45,279,681.89
加：其他收益		27,763,662.10	28,954,516.85
投资收益	十五、6	932,664,601.44	537,929,681.37
其中：对联营企业的投资收益		552,035,987.05	282,140,450.10
信用减值损失转回 / (计提)		115,014.62	(101,747.17)
资产减值损失		(5,497,868.60)	-
资产处置收益		5,762,600.00	171,744.99
二、营业利润		4,390,562,031.34	2,585,939,661.17
加：营业外收入		8,856,347.78	52,794,653.81
减：营业外支出		27,410,576.69	29,697,161.58
三、利润总额		4,372,007,802.43	2,609,037,153.40
减：所得税费用		930,356,943.01	564,778,575.52
四、净利润		3,441,650,859.42	2,044,258,577.88
(一) 持续经营净利润		3,441,650,859.42	2,044,258,577.88
(二) 终止经营净利润		-	-

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

母公司利润表 (续)

2021 年度

(金额单位: 人民币元)

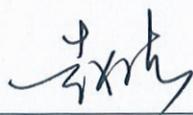
	附注	2021 年	2020 年
五、其他综合收益的税后净额		190,557,566.28	(549,436,308.53)
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		190,557,566.28	(549,436,308.53)
1. 权益法下不能转损益的其它综合收益		(20,210,435.46)	16,753,010.70
2. 其他权益工具投资公允价值变动		210,768,001.74	(566,189,319.23)
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		3,632,208,425.70	1,494,822,269.35

此财务报表已于 2022 年 3 月 25 日获董事会批准。



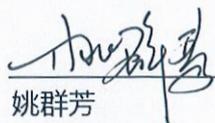
成晓光
法定代表人

(签名和盖章)



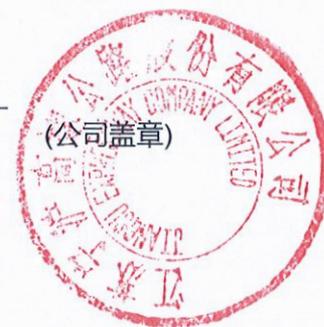
戴倩
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



姚群芳
会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
合并现金流量表
2021 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2021 年	2020 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,468,802,686.23	7,792,390,632.50
收到的税费返还		67,270,848.30	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、54(1)	808,382,556.62	378,720,249.25
经营活动现金流入小计		11,344,456,091.15	8,171,110,881.75
购买商品、接受劳务支付的现金		2,004,305,961.00	1,654,191,015.57
支付给职工以及为职工支付的现金		1,184,069,222.40	1,049,136,012.24
支付的各项税费		1,523,671,008.97	1,671,493,278.65
支付其他与经营活动有关的现金	五、54(2)	1,165,144,363.09	658,889,044.90
经营活动现金流出小计		5,877,190,555.46	5,033,709,351.36
经营活动产生的现金流量净额	五、55(1)a	5,467,265,535.69	3,137,401,530.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		16,764,302,394.15	4,850,614,479.66
取得投资收益收到的现金		612,158,334.76	422,446,766.50
处置固定资产收回的现金净额		10,200,945.85	586,636.10
投资活动现金流入小计		17,386,661,674.76	5,273,647,882.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,318,806,957.19	4,245,496,267.18
投资支付的现金		20,456,074,224.57	6,728,019,383.36
投资活动现金流出小计		23,774,881,181.76	10,973,515,650.54
投资活动使用的现金流量净额		(6,388,219,507.00)	(5,699,867,768.28)

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

合并现金流量表 (续)

2021 年度

(金额单位：人民币元)

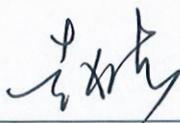
	附注	2021 年	2020 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到现金		354,530,000.67	647,110,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		354,530,000.67	647,110,000.00
取得借款收到的现金		4,365,503,334.00	10,420,000,000.00
发行债券收到的现金		21,835,447,890.89	19,073,500,000.00
筹资活动现金流入小计		26,555,481,225.56	30,140,610,000.00
偿还债务支付的现金		22,435,284,685.27	24,591,540,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,060,434,849.32	3,068,524,804.39
其中：子公司支付给少数股东的利润		11,107,452.34	15,438,867.51
支付其他与筹资活动有关的现金	五、54(3)	-	16,500,000.00
筹资活动现金流出小计		25,495,719,534.59	27,676,564,804.39
筹资活动产生的现金流量净额		1,059,761,690.97	2,464,045,195.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加/(减少) 额	五、55(1)b	138,807,719.66	(98,421,042.28)
加：年初现金及现金等价物余额		350,989,093.35	449,410,135.63
六、年末现金及现金等价物余额	五、55(2)	489,796,813.01	350,989,093.35

此财务报表已于 2022 年 3 月 25 日获董事会批准。



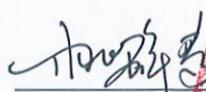
成晓光
法定代表人

(签名和盖章)



戴倩
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



姚群芳
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
 母公司现金流量表
 2021 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2021 年	2020 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,715,480,620.98	6,071,405,909.62
收到其他与经营活动有关的现金		260,066,060.18	148,149,881.89
经营活动现金流入小计		7,975,546,681.16	6,219,555,791.51
购买商品、接受劳务支付的现金		1,693,598,365.45	1,309,284,828.46
支付给职工以及为职工支付的现金		934,614,587.61	838,896,868.80
支付的各项税费		1,072,310,200.46	901,955,337.61
支付其他与经营活动有关的现金		39,457,341.60	91,524,939.32
经营活动现金流出小计		3,739,980,495.12	3,141,661,974.19
经营活动产生的现金流量净额		4,235,566,186.04	3,077,893,817.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		13,611,125,808.79	3,528,000,000.00
取得投资收益收到的现金		493,600,004.30	405,335,756.25
处置固定资产收回的现金净额		5,903,460.41	320,932.59
收到其他与投资活动有关的现金		17,280,000,000.00	2,216,000,000.00
投资活动现金流入小计		31,390,629,273.50	6,149,656,688.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		257,851,453.83	68,531,041.17
投资支付的现金		14,860,864,784.98	4,620,620,650.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,405,314,310.87	1,243,334,377.98
支付其他与投资活动有关的现金		17,535,566,488.58	2,936,000,000.00
投资活动现金流出小计		35,059,597,038.26	8,868,486,069.15
投资活动使用的现金流量净额		(3,668,967,764.76)	(2,718,829,380.31)

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

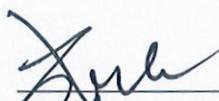
母公司现金流量表 (续)

2021 年度

(金额单位: 人民币元)

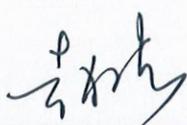
	附注	2021 年	2020 年
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		1,510,000,000.00	5,470,000,000.00
发行债券收到的现金		21,836,480,958.21	19,073,500,000.00
筹资活动现金流入小计		23,346,480,958.21	24,543,500,000.00
偿还债务支付的现金		21,012,181,252.51	22,242,622,946.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,635,453,589.92	2,661,908,033.67
支付其他与筹资活动有关的现金		-	16,500,000.00
筹资活动现金流出小计		23,647,634,842.43	24,921,030,980.53
筹资活动使用的现金流量净额		(301,153,884.22)	(377,530,980.53)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加 / (减少) 额		265,444,537.06	(18,466,543.52)
加: 年初现金及现金等价物余额		54,526,689.45	72,993,232.97
六、年末现金及现金等价物余额		319,971,226.51	54,526,689.45

此财务报表已于 2022 年 3 月 25 日获董事会批准。


成晓光

法定代表人

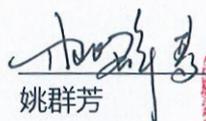
(签名和盖章)



戴倩

主管会计工作的
公司负责人

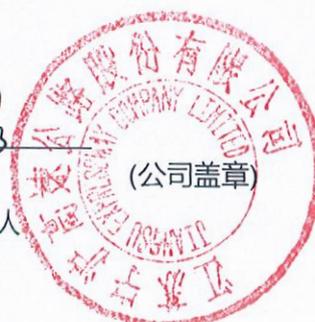
(签名和盖章)



姚群芳

会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

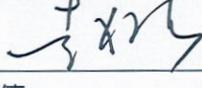
江苏宁沪高速公路股份有限公司
合并股东权益变动表
2021年度
(金额单位：人民币元)

	2021年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	5,037,747,500.00	10,502,833,951.29	806,954,969.94	3,650,405,305.55	3,487,713.71	8,208,531,658.34	28,209,961,098.83	4,839,308,542.18	33,049,269,641.01
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	91,651.96	124,380,630.56	181,956,822.99	3,017,379.17	1,710,876,167.77	2,020,322,652.45	290,300,691.99	2,310,623,344.44
(一) 综合收益总额	-	-	158,800,353.78	-	-	4,178,794,496.71	4,337,594,850.49	(53,121,856.34)	4,284,472,994.15
(二) 股东投入和减少资本	-	91,651.96	-	-	-	-	91,651.96	354,530,000.67	354,621,652.63
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	354,530,000.67	354,530,000.67
2. 其他	-	91,651.96	-	-	-	-	91,651.96	-	91,651.96
(三) 利润分配	-	-	-	181,956,822.99	3,017,379.17	(2,502,338,052.16)	(2,317,363,850.00)	(11,107,452.34)	(2,328,471,302.34)
1. 提取盈余公积	-	-	-	181,956,822.99	-	(181,956,822.99)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,317,363,850.00)	(2,317,363,850.00)	(11,107,452.34)	(2,328,471,302.34)
3. 提取一般风险准备	-	-	-	-	3,017,379.17	(3,017,379.17)	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	(34,419,723.22)	-	-	34,419,723.22	-	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(34,419,723.22)	-	-	34,419,723.22	-	-	-
三、本年年末余额	5,037,747,500.00	10,502,925,603.25	931,335,600.50	3,832,362,128.54	6,505,092.88	9,919,407,826.11	30,230,283,751.28	5,129,609,234.17	35,359,892,985.45

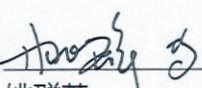
此财务报表已于2022年3月25日获董事会批准。


成晓光

法定代表人
(签名和盖章)


戴倩

主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)


姚群芳

会计机构负责人
(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第18页至第132页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

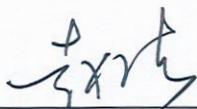
江苏宁沪高速公路股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

	2020 年							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	5,037,747,500.00	10,501,913,183.87	1,291,748,071.42	3,551,167,000.42	141,891.32	8,164,265,960.12	28,546,983,607.15	4,135,853,528.34	32,682,837,135.49
二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	920,767.42	(484,793,101.48)	99,238,305.13	3,345,822.39	44,265,698.22	(337,022,508.32)	703,455,013.84	366,432,505.52
(一) 综合收益总额	-	-	(484,793,101.48)	-	-	2,464,213,675.74	1,979,420,574.26	71,783,881.35	2,051,204,455.61
(二) 股东投入和减少资本	-	920,767.42	-	-	-	-	920,767.42	647,110,000.00	648,030,767.42
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	647,110,000.00	647,110,000.00
2. 其他	-	920,767.42	-	-	-	-	920,767.42	-	920,767.42
(三) 利润分配	-	-	-	99,238,305.13	3,345,822.39	(2,419,947,977.52)	(2,317,363,850.00)	(15,438,867.51)	(2,332,802,717.51)
1. 提取盈余公积	-	-	-	99,238,305.13	-	(99,238,305.13)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,317,363,850.00)	(2,317,363,850.00)	(15,438,867.51)	(2,332,802,717.51)
3. 提取一般风险准备	-	-	-	-	3,345,822.39	(3,345,822.39)	-	-	-
三、本年年末余额	5,037,747,500.00	10,502,833,951.29	806,954,969.94	3,650,405,305.55	3,487,713.71	8,208,531,658.34	28,209,961,098.83	4,839,308,542.18	33,049,269,641.01

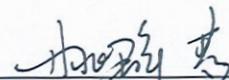
此财务报表已于 2022 年 3 月 25 日获董事会批准。



成晓光
法定代表人
(签名和盖章)



戴倩
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)



姚群芳
会计机构负责人
(签名和盖章)



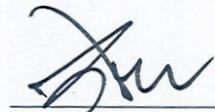
(公司盖章)

刊载于第 18 页至第 132 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

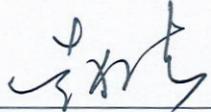
江苏宁沪高速公路股份有限公司
母公司股东权益变动表
2021年及2020年度
(金额单位：人民币元)

	2021年						2020年					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	5,037,747,500.00	10,372,859,159.62	180,659,449.04	2,518,873,750.00	5,859,145,341.72	23,969,285,200.38	5,037,747,500.00	7,401,175,276.67	730,095,757.57	2,518,873,750.00	7,388,635,490.28	23,076,527,774.52
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	91,651.96	156,137,843.06	-	1,158,706,732.64	1,314,936,227.66	-	2,971,683,882.95	(549,436,308.53)	-	(1,529,490,148.56)	892,757,425.86
(一)综合收益总额	-	-	190,557,566.28	-	3,441,650,859.42	3,632,208,425.70	-	-	(549,436,308.53)	-	2,044,258,577.88	1,494,822,269.35
(二)所有者投入和减少资本	-	91,651.96	-	-	-	91,651.96	-	2,971,683,882.95	-	-	(1,256,384,876.44)	1,715,299,006.51
1.权益法下被投资单位的资本公积	-	-	-	-	-	-	-	920,767.42	-	-	-	920,767.42
2.正常销售吸收合并转入	-	-	-	-	-	-	-	2,970,763,115.53	-	-	(1,256,384,876.44)	1,714,378,239.09
3.其他	-	91,651.96	-	-	-	91,651.96	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	(2,317,363,850.00)	(2,317,363,850.00)	-	-	-	-	(2,317,363,850.00)	(2,317,363,850.00)
1.对股东的分配	-	-	-	-	(2,317,363,850.00)	(2,317,363,850.00)	-	-	-	-	(2,317,363,850.00)	(2,317,363,850.00)
(四)股东权益内部结转	-	-	(34,419,723.22)	-	34,419,723.22	-	-	-	-	-	-	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	(34,419,723.22)	-	34,419,723.22	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	5,037,747,500.00	10,372,950,811.58	336,797,292.10	2,518,873,750.00	7,017,852,074.36	25,284,221,428.04	5,037,747,500.00	10,372,859,159.62	180,659,449.04	2,518,873,750.00	5,859,145,341.72	23,969,285,200.38

此财务报表已于2022年3月25日获董事会批准。



成晓光
法定代表人
(签名和盖章)



戴倩
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)



姚群芳
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第18页至第132页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

江苏宁沪高速公路股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家于1992年8月1日在江苏省南京市注册成立的股份有限公司,总部位于江苏省南京市。本公司的母公司和最终控股公司均为江苏交通控股有限公司(“交通控股”)。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的主要从事沪宁高速公路江苏段(“沪宁高速”)及其他江苏省境内公路的建设及经营管理,并发展公路沿线的客运和其他服务。本公司子公司的相关信息参见附注七。

本报告期内,本集团新增子公司的情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

截至2021年12月31日止,本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币4,521,314,505.80元。于2021年12月31日,本集团与银行已签署授信合同尚未使用的授信期限为一年以上的借款额度不低于人民币10,000,000,000.00元,本集团已在中国银行间市场交易商协会注册但尚未发行的注册期限为一年以上的超短期融资券的额度为人民币5,520,000,000.00元。本公司管理层认为通过以上信贷额度可以维持本集团的继续经营,因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 公司重要会计政策、会计估计

本集团主要经营业务为收费公路运营,故高速公路特许经营权摊销的会计政策是根据高速公路行业经营特点制定的,具体参见相关附注三、16。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2021年12月31日的合并财务状况和财务状况、2021年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外,本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。除房地产行业外，本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。房地产行业的营业周期从房产开发至销售变现，具体周期根据开发项目情况确定，以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准，该营业周期通常大于 12 个月。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业 (或一组资产或净资产) 的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值 (或发行股份面值总额) 的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、11(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

6、 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注三、15)外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资 (参见附注三、11) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、21 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

- 财务担保负债

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 租赁应收款。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和租赁应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款和租赁应收款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

10、 存货

(1) 存货的分类和成本

本集团的存货主要包括用于维修及保养高速公路的材料物资、用于销售的油品、房地产开发成本及房地产开发产品等。

存货按成本进行初始计量。房地产开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。其他存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，房地产开发产品采用个别计价法确定其实际成本。其他存货采用先进先出法确定其实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。存货跌价准备按单项存货成本高于其可变现净值的差额计提。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货的盘存制度为永续盘存制。

11、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制 (参见附注三、11(3)) 且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注三、11(3)) 的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动 (以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

12、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

项目	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	3	3.2

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-30	0	3.3-10.0
安全设施	10	3	9.7
通讯及监控设施	8	3	12.1
收费及附属设施	8	3	12.1
机器设备	10	3	9.7
电子设备	5	3	19.4
运输工具	8	3	12.1
家具及其他	5	3	19.4

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注三、15) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、18) 在资产负债表内列示。

15、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额 (包括折价或溢价的摊销)：

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

16、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、18）后在资产负债表内列示。除公路经营权外，使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。当本集团有权利对公路使用者收取费用（作为服务特许权中提供建造服务的对价），该权利作为无形资产，并以公允价值予以初始确认。公路经营权按历史成本扣减摊销和减值准备后列示。该公路经营权按车流量法摊销，以当月实际车流量占当月实际车流量和预计未来剩余交通流量之和的比例计算当月摊销金额。当实际交通流量与预估总交通流量产生重大差异时，本集团将重新预估总交通流量并计提摊销。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销方法	摊销年限(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	22-30	0
公路经营权	交通流量法	25-35	0
软件	直线法	5	0

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

17、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

18、 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注三、19) 减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额 (如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值 (如可确定的) 和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

19、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团拥有的、无条件 (仅取决于时间流逝) 向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下:

(1) 通行费收入

通行费收入指经营收费公路的通行费收入, 按照车辆通行时收取及应收的金额予以确认。

(2) 建造期收入

对于 PPP 形式参与公共基础设施建设业务, 本集团于项目建造阶段, 按照收入准则确定本集团身份是主要责任人进行会计处理。对于 PPP 项目中实际提供的建造服务收入, 属于在某一时段内履行的履约义务, 并确认合同资产。本集团将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产的部分, 在相关建造期间确认的合同资产在资产负债表“无形资产”项目中列报。对于资产负债表日未完工的建造服务, 本集团根据累计实际发生的成本占预计总成本的比例确定履约进度, 并按照履约进度, 在合同期内确认收入。

(3) 公路配套服务收入

公路配套服务收入主要是油品销售收入, 其中油品销售收入于油品控制权转移时确认。

(4) 房地产开发收入

房地产开发收入于已竣工物业转让予客户的时间点确认, 即客户获得已竣工物业的控制权而本集团拥有收取付款的现时权利及可能收取价款的时间点。

(5) 广告及其他收入

广告及其他收入主要是广告经营收入, 在提供服务后根据服务时间与价格在服务期内确认营业收入。

22、 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

23、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 – 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

24、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入。否则直接计入其他收益或营业外收入。

25、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

26、 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注三、21 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、18 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注三、9所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

27、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

28、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

29、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

30、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、13 和 16）和各类资产减值（参见附注五、4、6、7、13、14、15 以及附注十五、1 和 2）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (a) 附注五、17 - 递延所得税资产的确认；
- (b) 附注九 - 金融工具公允价值估值。

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

附注七、1(1) 和 2(1) - 披露对其他主体实施控制、共同控制或重大影响的重大判断和假设。

31、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于 2021 年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订规定及 2021 年财政部发布的企业会计准则实施问答及案例，主要包括：

- 《企业会计准则解释第 14 号》(财会[2021]1 号) (“解释第 14 号”)
- 《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》(财会[2021]9 号)

(a) 解释第 14 号

解释第 14 号自 2021 年 1 月 26 日 (施行日) 起施行。

(i) 政府和社会资本合作项目

解释第 14 号及 PPP 项目合同社会资本方会计处理实施问答和应用案例明确了政府和社会资本合作 (PPP) 项目合同的特征和条件, 规定了社会资本方对 PPP 项目合同的具体会计处理和披露要求。《企业会计准则解释第 2 号》(财会[2008] 11 号) 中关于“五、企业采用建设经营移交方式 (BOT) 参与公共基础设施建设业务应当如何处理”的内容同时废止。

本集团对 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至施行日尚未完成的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关 PPP 项目合同进行追溯调整, 将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益及财务报表其他相关项目金额, 对可比期间信息不予调整。

上述会计政策变更对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表各项目的影 响汇总如下:

	本集团		
	调整前 账面金额	调整金额	调整后 账面金额
资产:			
在建工程	15,280,716,856.65	(14,488,419,278.57)	792,297,578.08
无形资产	21,298,818,056.01	14,488,419,278.57	35,787,237,334.58

(ii) 基准利率改革

解释第 14 号规定了基准利率改革导致的有关金融工具和租赁负债的修改的相关会计处理和披露要求。本集团对 2020 年 12 月 31 日前发生的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关基准利率改革相关业务进行追溯调整, 将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益或其他综合收益, 无需调整前期比较财务报表数据。

采用上述规定未对本集团及本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

(b) 财会 [2021] 9 号

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号)对于满足一定条件的,由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法,结合财会 [2021] 9 号的规定,该简化方法的租金减让期间为针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额。本集团将财会 [2021] 9 号的累积影响数调整 2021 年度的年初留存收益及其他相关的财务报表项目,不调整前期比较财务报表数据。

采用上述规定未对本集团及本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	3%-13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5%-7%
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计征	超率累进税率 30%-60%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%, 除注 2(2)

除享受下述注 2(2)优惠税率的子公司昆山丰源房地产开发有限公司(“昆山丰源”)及江苏宁沪国际(香港)有限公司(“宁沪国际”)的法定税率 16.5%外,本公司及各子公司本年适用的所得税税率为 25% (2020 年: 25%)。

2、 税收优惠

- (1) 根据财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号文(以下简称“第 39 号文”),自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日,允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%,抵减应纳税额,本集团从事的高速公路通行费收入属于现代服务,享受可抵扣进项税加计扣除的税收优惠政策。
- (2) 根据财政部、税务总局公告财税[2019]13 号文,自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分,减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税;对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分,减按 50%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2021 年	2020 年
库存现金	130,003.71	253,967.19
银行存款	486,778,096.64	347,806,162.16
其他货币资金	9,219,235.71	38,652,573.49
合计	496,127,336.06	386,712,702.84

于 2021 年 12 月 31 日，本集团的其他货币资金主要包含客户按揭贷款保证金人民币 430,127.25 元，预售监管资金人民币 885,395.80 元，票据保证金人民币 5,015,000.00 元（2020 年 12 月 31 日：客户按揭贷款保证金人民币 2,486,611.60 元，预售监管资金人民币 31,796,997.89 元，票据保证金人民币 1,440,000.00 元）。其中，预售监管资金为根据中国部分地区（如南京、苏州、句容、昆山等地）相关监管机构颁布的预售资金管理办法的规定，新开盘商品房申请预售许可证时须开立预售资金监管账户，商品房预售资金全部存入商品房预售资金监管专用账户；开发商须根据工程进度申请领用受监管资金，预售资金须优先用于工程建设。其余主要为存放在第三方支付平台款项。

2、交易性金融资产

种类	注	2021 年	2020 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,646,518,676.44	1,533,818,523.40
其中：理财产品投资	(1)	2,610,193,360.00	1,499,000,000.00
其他投资	(2)	36,325,316.44	34,818,523.40
合计		2,646,518,676.44	1,533,818,523.40

(1) 理财产品投资

本集团将其闲余资金投资于银行和其他金融机构发行的理财产品。这些理财产品通常有预设的到期期限和预计回报率，投资范围广泛，包括政府和公司债券、央行票据、货币市场基金以及其他中国上市和非上市的权益证券，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

(2) 其他投资

其他投资主要包括基金投资及股票投资。本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

3、 应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2021 年	2020 年
银行承兑汇票	11,890,000.00	10,859,500.00
减：坏账准备	-	-
合计	11,890,000.00	10,859,500.00

上述应收票据均为一年内到期。

(2) 年末本集团已质押的应收票据

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据（2020 年 12 月 31 日：无）。

(3) 年末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据（2020 年 12 月 31 日：无）。

(4) 年末本集团因出票人未履约而将其转应收账款的票据

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无因出票人未履约而将其转应收账款的票据（2020 年 12 月 31 日：无）。

4、 应收账款

(1) 按客户类别分析如下：

客户类别	2021 年	2020 年
关联方	227,403,394.97	193,389,929.51
第三方	214,800,509.15	115,926,652.23
小计	442,203,904.12	309,316,581.74
减：坏账准备	129,013.48	244,028.10
合计	442,074,890.64	309,072,553.64

(2) 按账龄分析如下:

账龄	2021 年	2020 年
1 年以内	435,753,230.13	304,830,097.00
1 至 2 年	6,450,673.99	4,486,484.74
小计	442,203,904.12	309,316,581.74
减: 坏账准备	129,013.48	244,028.10
合计	442,074,890.64	309,072,553.64

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 按坏账准备计提方法分类披露:

种类	2021 年					2020 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按组合计提坏账准备	442,203,904.12	100.00	129,013.48	100.00	442,074,890.64	309,316,581.74	100.00	244,028.10	100.00	309,072,553.64

(4) 坏账准备的变动情况

	注	2021 年	2020 年
年初余额		244,028.10	1,859,703.23
本年计提		-	84,304.87
本年收回或转回		(115,014.62)	-
本年核销	(5)	-	(1,699,980.00)
年末余额		129,013.48	244,028.10

(5) 实际核销的应收账款情况

项目	2021 年	2020 年
实际核销的应收账款	-	1,699,980.00

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团年末余额前五名的应收账款合计人民币 331,224,221.71 元, 占应收账款年末余额合计数的 74.90%, 相应计提的坏账准备年末余额合计人民币 0 元。

(7) 因金融资产转移而终止确认的应收账款情况

本集团本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况 (2020 年: 无)。

(8) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额

本集团本年无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债（2020 年：无）。

5、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2021 年	2020 年
预付款项	8,650,678.32	21,907,475.29
合计	8,650,678.32	21,907,475.29

(2) 预付款项按账龄列示

账龄	2021 年		2020 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	6,758,873.25	78.13	16,548,932.55	75.54
1 至 2 年 (含 2 年)	1,891,805.07	21.87	1,431,631.67	6.53
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-	3,614,315.97	16.50
3 年以上	-	-	312,595.10	1.43
合计	8,650,678.32	100.00	21,907,475.29	100.00

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

单位名称	年末余额	占年末余额合计数的比例 (%)
江苏高速公路信息工程有限公司	3,000,000.00	34.68
昆山利通天然气有限公司	1,637,800.00	18.93
中国大地财产保险股份有限公司南京中心支公司	976,883.46	11.29
国网江苏省电力有限公司无锡供电分公司	643,066.97	7.43
苏州市自来水有限公司	479,200.00	5.54
合计	6,736,950.43	77.87

6、其他应收款

	注	2021 年	2020 年
应收股利	(1)	4,989,960.00	4,989,960.00
其他	(2)	71,312,228.99	69,332,773.51
合计		76,302,188.99	74,322,733.51

(1) 应收股利

被投资单位	2021 年	2020 年
江苏快鹿汽车运输股份有限公司(“快鹿公司”)	4,989,960.00	4,989,960.00

(2) 其他

(a) 按客户类别分析如下:

客户类别	2021 年	2020 年
关联方	31,739,811.86	26,951,213.03
第三方	55,511,530.13	58,320,673.48
小计	87,251,341.99	85,271,886.51
减: 坏账准备	15,939,113.00	15,939,113.00
合计	71,312,228.99	69,332,773.51

(b) 按账龄分析如下:

账龄	2021 年	2020 年
1 年以内(含 1 年)	22,228,306.25	49,498,227.12
1 年至 2 年(含 2 年)	29,678,985.24	4,273,342.30
2 年至 3 年(含 3 年)	4,025,277.79	4,376,870.80
3 年以上	31,318,772.71	27,123,446.29
小计	87,251,341.99	85,271,886.51
减: 坏账准备	15,939,113.00	15,939,113.00
合计	71,312,228.99	69,332,773.51

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账准备计提方法披露

种类	2021 年					2020 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	15,812,140.02	18.12	15,812,140.02	99.20	-	15,812,140.02	18.54	15,812,140.02	99.20	-
按组合计提坏账准备	71,439,201.97	81.88	126,972.98	0.80	71,312,228.99	69,459,746.49	81.46	126,972.98	0.80	69,332,773.51
合计	87,251,341.99	100.00	15,939,113.00	100.00	71,312,228.99	85,271,886.51	100.00	15,939,113.00	100.00	69,332,773.51

(d) 坏账准备的变动情况

坏账准备	2021 年				合计	2020 年			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	第一阶段		第二阶段	第三阶段		
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失-未发生信用减值	整个存续期预期信用损失-已发生信用减值	未来 12 个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失-未发生信用减值	整个存续期预期信用损失-已发生信用减值		
年初余额	126,972.98	-	15,812,140.02	15,939,113.00	117,275.25	-	15,812,140.02	15,929,415.27	
转入第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-	
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-	
转回第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-	
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-	
本年计提	-	-	-	-	14,642.30	-	-	14,642.30	
本年转回	-	-	-	-	(4,944.57)	-	-	(4,944.57)	
本年核销	-	-	-	-	-	-	-	-	
年末余额	126,972.98	-	15,812,140.02	15,939,113.00	126,972.98	-	15,812,140.02	15,939,113.00	

(i) 坏账准备情况

本年无单项金额重大的坏账准备收回或转回情况。

(ii) 本年的实际核销情况

本年本集团无其他应收款核销情况。

(e) 按款项性质分类情况

款项性质	2021 年	2020 年
违约赔偿金 (注)	26,000,000.00	26,000,000.00
业主维修基金	19,865,394.55	17,131,289.30
投资清算往来款	15,812,140.02	15,812,140.02
工程预借款	6,591,121.50	11,560,425.90
备用金	5,128,711.80	4,860,969.89
住房公积金贷款按揭保证金	3,444,600.00	2,200,000.00
其他	10,409,374.12	7,707,061.40
小计	87,251,341.99	85,271,886.51
减: 坏账准备	15,939,113.00	15,939,113.00
合计	71,312,228.99	69,332,773.51

注: 本集团之子公司南京瀚威房地产开发有限公司 (“瀚威公司”) 与江苏洛德股权投资基金管理有限公司 (“洛德基金公司”) 签订委托管理协议, 约定洛德基金公司负责管理建设瀚瑞中心地产项目, 因项目工程施工进度存在延误, 项目延迟交付业主, 2020 年瀚威公司与洛德基金公司达成协议, 由洛德基金公司向瀚威支付项目延迟交付违约赔偿金。

(f) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
洛德基金公司	补偿款	31,598,493.35	1-2 年	36.22	-
江苏省宜兴市公路管理处	投资清算往来款	15,812,140.02	3 年以上	18.12	15,812,140.02
中国建筑第八工程局有限公司	工程预借款	6,028,716.00	3 年以上	6.91	-
苏州市住房置业担保有限公司	保证金	3,444,600.00	1-3 年	3.95	-
南京国豪装饰安装工程股份有限公司	工程预借款	336,104.91	2-3 年	0.39	-
合计		57,220,054.28		65.59	15,812,140.02

7、 存货

(1) 存货分类

项目	2021 年			2020 年		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
房地产开发成本	1,166,523,570.11	-	1,166,523,570.11	2,310,956,603.45	-	2,310,956,603.45
房地产开发产品	2,703,915,759.97	-	2,703,915,759.97	1,822,750,714.82	-	1,822,750,714.82
材料物资	9,598,371.93	(5,497,868.60)	4,100,503.33	7,422,500.78	-	7,422,500.78
油品	14,661,597.26	-	14,661,597.26	7,330,225.14	-	7,330,225.14
合计	3,894,699,299.27	(5,497,868.60)	3,889,201,430.67	4,148,460,044.19	-	4,148,460,044.19

于 2021 年 12 月 31 日，本集团存货余额中含有借款费用资本化金的金额为人民币 257,706,177.91 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 249,907,417.24 元）。本集团本年度用于确定借款利息费用的资本化率为 3.85% - 4.16%（2020 年：4.16% - 4.90%）。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无用于担保的存货（2020 年 12 月 31 日：无）。

房地产开发成本列示如下：

项目名称	最近一期 开工时间	预计下批 竣工时间	预计总投资	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
宝华镇鸿堰社区 A 地块项目	2018 年 09 月	2022 年 12 月	2,455,800,000.00	331,211,992.18	366,474,657.89
花桥镇核心区项目	2012 年 12 月	2022 年 05 月	3,089,100,000.00	467,083,260.71	681,935,267.04
苏州市南门外 G25 项目	2019 年 12 月	2022 年 05 月	1,146,300,000.00	100,062,705.44	118,113,645.18
瀚瑞中心	2016 年 10 月	已完工	2,202,654,200.00	1,412,598,645.12	-
合计			8,893,854,200.00	2,310,956,603.45	1,166,523,570.11

房地产开发产品列示如下：

项目名称	最近一期 竣工时间	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
苏州庆园	2013 年 12 月	380,484,516.71	-	37,186,718.63	343,297,798.08
宝华镇鸿堰社区 B 地块	2016 年 11 月	186,556,896.08	-	25,873,632.56	160,683,263.52
花桥镇核心项目	2019 年 12 月	547,954,073.52	2,668,450.75	75,577,709.45	475,044,814.82
苏州市南门外 G25 项目	2018 年 01 月	104,325,223.93	-	67,937,568.34	36,387,655.59
瀚瑞中心	2021 年 6 月	603,430,004.58	1,761,262,401.79	676,190,178.41	1,688,502,227.96
合计		1,822,750,714.82	1,763,930,852.54	882,765,807.39	2,703,915,759.97

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
材料物资	-	5,497,868.60	-	-	-	5,497,868.60
合计	-	5,497,868.60	-	-	-	5,497,868.60

8、其他流动资产

项目	注	2021 年	2020 年
应收保理款	(1)	650,509,287.86	348,771,370.50
待抵扣进项税		112,316,459.68	467,442,914.60
预缴企业所得税		62,295,238.44	142,346,182.09
预缴房地产预售相关税金及附加		52,017,131.60	90,108,822.89
其他		125,330.23	3,380,999.82
小计		877,263,447.81	1,052,050,289.90
减：减值准备		-	-
合计		877,263,447.81	1,052,050,289.90

(1) 应收保理款

于 2021 年 12 月 31 日，应收保理款为本集团的子公司宁沪商业保理（广州）有限公司（以下简称“宁沪保理公司”）保理业务产生，应收保理款实际年利率为 6.00% - 8.00%（2020 年：6.08% - 7.50%）。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的重要应收保理款（2020 年 12 月 31 日：无）。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2021 年	2020 年
对联营企业的投资	9,687,126,007.80	7,130,527,090.60
减：减值准备	-	-
合计	9,687,126,007.80	7,130,527,090.60

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下:

被投资单位名称 (注 1)	年初余额	本年增减变动					年末余额	减值准备年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益 / (损失)	其他综合收益	宣告发放现金股利或利润			计提减值准备
联营企业									
江苏沿江高速公路有限公司 (“沿江公司”)	2,217,952,410.76	-	-	183,471,401.09	-	(18,523,546.82)	-	2,382,900,265.03	-
紫金信托有限责任公司 (“紫金信托”) (注 2)	-	1,989,582,000.00	-	5,605,135.79	-	(29,072,000.00)	-	1,966,115,135.79	-
苏州市高速公路管理有限公司 (“苏州高速管理”)	2,012,898,562.55	-	-	164,138,706.12	-	(54,620,883.00)	-	2,122,416,385.67	-
江苏扬子大桥股份有限公司 (“扬子大桥公司”)	1,753,571,224.80	-	-	308,413,996.87	(20,210,435.46)	(34,190,139.60)	-	2,007,584,646.61	-
江苏交通控股集团财务有限公司 (“集团财务公司”)	660,920,608.97	-	-	34,080,027.34	-	(12,500,000.00)	-	682,500,636.31	-
苏州金陵南林饭店有限责任公司 (“南林饭店”)	171,411,056.44	-	-	101,412.36	-	-	-	171,512,468.80	-
江苏现代路桥有限责任公司 (“现代路桥公司”)	116,192,761.80	-	-	50,511,982.18	-	-	-	166,704,743.98	-
江苏交通文化传媒有限公司 (“文化传媒”)	66,509,478.72	-	-	4,994,833.25	-	-	-	71,504,311.97	-
江苏高速公路联网运营管理有限公司 (“联网公司”)	46,558,806.41	-	-	6,993,159.28	-	-	-	53,551,965.69	-
快鹿公司	49,180,096.57	-	(17,905,426.79)	(2,534,450.17)	-	-	-	28,740,219.61	-
洛德基金公司	24,005,154.77	-	-	825,144.76	-	(2,730,000.00)	-	22,100,299.53	-
江苏悦鑫宁沪天然气有限公司 (“悦鑫宁沪公司”)	11,326,928.81	-	-	168,000.00	-	-	-	11,494,928.81	-
合计	7,130,527,090.60	1,989,582,000.00	(17,905,426.79)	756,769,348.87	(20,210,435.46)	(151,636,569.42)	-	9,687,126,007.80	-

注 1: 以上被投资单位均为中国境内非上市公司, 详细信息参见附注七、2。

注 2: 本集团于 2021 年 9 月 30 日购买紫金信托有限责任公司 20% 股权 (占该公司股权的 20%), 紫金信托成为本集团的联营企业。

10、其他权益工具投资

项目	2021 年	2020 年
江苏银行股份有限公司（“江苏银行”）	4,614,527,078.89	4,217,955,963.66
江苏金融租赁股份有限公司（“江苏租赁”）	1,191,060,000.00	1,253,070,000.00
合计	5,805,587,078.89	5,471,025,963.66

(1) 其他权益工具投资情况

项目	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	本年确认的股利收入	计入其他综合收益的累计利得/（损失）	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
江苏银行（注 1）	非交易性权益工具投资	243,618,000.00	54,650,746.98	34,419,723.22	处置
江苏租赁（注 2）	非交易性权益工具投资	70,200,000.00	920,161,543.11	-	不适用
合计		313,818,000.00	974,812,290.09	34,419,723.22	

注 1：系本集团持有的 A 股上市公司江苏银行股份有限公司的普通股股权，江苏银行股份有限公司股票于 2016 年上市。本集团将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益。

注 2：系本集团持有的 A 股上市公司江苏金融租赁股份有限公司的普通股股权，江苏租赁股票于 2018 年上市，本集团将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益。

11、其他非流动金融资产

项目	2021 年	2020 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,004,141,868.26	2,039,192,599.15
其中：于合伙企业之股权投资		
苏州工业园区国创开元二期投资中心(有限合伙)	1,753,107,019.89	1,223,030,476.20
南京洛德德宁房地产投资合伙企业(有限合伙)	-	31,952.81
南京洛德中北致远股权投资合伙企业(有限合伙)	291,927,158.31	317,317,997.32
南京洛德汇智股权投资合伙企业(有限合伙)	498,449,674.06	498,812,172.82
可转换公司债券		
江苏金融租赁股份有限公司	460,658,016.00	-
合计	3,004,141,868.26	2,039,192,599.15

12、 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

	房屋及建筑物
原值	
年初余额	25,079,440.37
存货转入	40,156,081.80
年末余额	65,235,522.17
累计折旧	
年初余额	7,497,554.49
本年计提	1,028,466.83
年末余额	8,526,021.32
账面价值	
年末账面价值	56,709,500.85
年初账面价值	17,581,885.88

于 2021 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况（2020 年 12 月 31 日：无）。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无担保 / 抵押的情况（2020 年 12 月 31 日：无）。

13、 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	安全设施	收费及附属设施	通讯及监控设备	机器设备	电子设备	运输设备	家具及其他	合计
原值									
年初余额	2,115,942,018.86	972,227,325.25	539,373,467.59	425,018,206.30	602,633,413.34	68,667,653.73	61,341,751.08	46,157,371.69	4,831,361,207.84
本年增加	538,569,456.91	154,070,456.21	25,192,033.70	175,887,702.57	128,017,745.02	17,781,910.46	6,735,527.25	5,569,012.11	1,051,823,844.23
- 购置	31,056,008.73	2,458,176.91	8,104,076.80	56,046,437.84	52,032,816.17	17,494,702.46	6,735,527.25	4,514,387.49	178,442,133.65
- 在建工程转入	507,513,448.18	151,612,279.30	17,087,956.90	119,841,264.73	75,984,928.85	287,208.00	-	1,054,624.62	873,381,710.58
本年减少	43,765,568.40	15,185,027.91	21,346,011.75	101,284,489.41	33,548,115.24	4,359,892.00	5,553,042.35	1,397,377.16	226,439,524.22
- 处置或报废	9,777,802.53	112,388.10	21,346,011.75	22,042,152.48	29,188,115.24	4,359,892.00	5,553,042.35	1,397,377.16	93,776,781.61
- 其他转出-决算调整	33,987,765.87	15,072,639.81	-	79,242,336.93	4,360,000.00	-	-	-	132,662,742.61
年末余额	2,610,745,907.37	1,111,112,753.55	543,219,489.54	499,621,419.46	697,103,043.12	82,089,672.19	62,524,235.98	50,329,006.64	5,656,745,527.85
累计折旧									
年初余额	1,007,763,190.79	806,506,252.89	205,795,912.05	269,091,062.58	362,655,795.43	46,776,808.67	47,281,046.68	37,253,367.54	2,783,123,436.63
本年计提	101,933,609.86	27,721,545.87	36,506,380.91	59,574,392.89	39,333,626.66	7,735,247.04	3,594,779.29	5,511,292.35	281,910,874.87
本年处置或报废	6,239,226.53	80,811.89	20,690,401.71	18,476,166.74	28,130,158.31	4,228,229.93	5,258,828.92	1,355,802.92	84,459,626.95
年末余额	1,103,457,574.12	834,146,986.87	221,611,891.25	310,189,288.73	373,859,263.78	50,283,825.78	45,616,997.05	41,408,856.97	2,980,574,684.55
减值准备									
年初余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本年处置或报废	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年末余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
账面价值									
年末账面价值	1,507,288,333.25	276,965,766.68	321,607,598.29	189,432,130.73	323,243,779.34	31,805,846.41	16,907,238.93	8,920,149.67	2,676,170,843.30
年初账面价值	1,108,178,828.07	165,721,072.36	333,577,555.54	155,927,143.72	239,977,617.91	21,890,845.06	14,060,704.40	8,904,004.15	2,048,237,771.21

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无固定资产作为本集团负债的抵押物 (2020 年 12 月 31 日：无)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的固定资产 (2020 年 12 月 31 日：无)。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	2021 年	2020 年
房屋建筑物	183,152,190.17	122,155,477.99

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团未办妥产权证的固定资产账面价值为人民币 978,900,849.93 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 418,927,506.70 元)，以上资产由于建设时纳入房屋及建筑物统一建设，因此暂时无法办理产权证书。

14、 在建工程

	2021 年	2020 年
在建工程	262,194,738.58	15,280,716,856.65

(1) 在建工程情况

项目	2021 年			2020 年		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
五峰山大桥南北公路接线项目	-	-	-	7,915,003,373.90	-	7,915,003,373.90
五峰山公铁两用桥公路工程	-	-	-	2,963,336,807.10	-	2,963,336,807.10
五峰山服务区房建提升工程	-	-	-	89,263,407.54	-	89,263,407.54
宜长高速公路建设项目	-	-	-	2,824,988,830.86	-	2,824,988,830.86
龙潭长江大桥项目	-	-	-	1,338,064,187.44	-	1,338,064,187.44
声屏障建设项目	3,078,624.89	-	3,078,624.89	3,078,624.89	-	3,078,624.89
收费站服务区等房建项目	72,047,391.70	-	72,047,391.70	60,511,493.69	-	60,511,493.69
收费站软件改造	12,401,762.93	-	12,401,762.93	10,077,756.72	-	10,077,756.72
三大系统建设项目	5,938,932.86	-	5,938,932.86	11,456,476.10	-	11,456,476.10
信息化建设项目	46,124,609.04	-	46,124,609.04	3,332,638.24	-	3,332,638.24
苏州阳澄湖出入口改移工程	49,859,011.36	-	49,859,011.36	2,880,328.88	-	2,880,328.88
沪宁高速公路港湾式应急驻点施工项目	30,847,950.57	-	30,847,950.57	24,460,000.00	-	24,460,000.00
宁沪公司电力监控升级改造项目	13,570,000.00	-	13,570,000.00	-	-	-
宁沪指挥调度中心大屏改造项目	9,094,817.00	-	9,094,817.00	9,094,817.00	-	9,094,817.00
其他	19,231,638.23	-	19,231,638.23	25,168,114.29	-	25,168,114.29
合计	262,194,738.58	-	262,194,738.58	15,280,716,856.65	-	15,280,716,856.65

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	会计政策变更影响 (附注三、31)	本年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	年末余额	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
五峰山大桥南北公路接线项目	9,357,863,100.00	7,915,003,373.90	(7,461,935,903.38)	453,067,470.52	48,657,349.09	501,724,819.61	-	-	85.10%	已完工	456,985,034.65	117,651,506.14	4.16	自有资金、 金融机构贷款
五峰山公铁两用桥公路工程	2,995,149,100.00	2,963,336,807.10	(2,963,336,807.10)	-	-	-	-	-	99.15%	已完工	258,040,787.29	34,225,175.11	4.16	自有资金、 金融机构贷款
宜长高速公路建设项目	3,978,702,200.00	2,824,988,830.86	(2,725,082,380.65)	99,906,450.21	40,801,367.79	140,707,818.00	-	-	100.00%	已完工	95,255,687.51	2,747,376.45	4.16	自有资金、 金融机构贷款
龙潭长江大桥项目	6,253,905,000.00	1,338,064,187.44	(1,338,064,187.44)	-	-	-	-	-	21.40%	未完工	41,253.34	41,253.34	4.16	自有资金、 金融机构贷款
五峰山服务区房建提升工程	196,018,300.00	89,263,407.54	-	89,263,407.54	106,754,892.46	196,018,300.00	-	-	100.00%	已完工	-	-	-	自有资金
声屏障建设项目	48,803,796.49	3,078,624.89	-	3,078,624.89	-	-	-	3,078,624.89	6.31%	未完工	-	-	-	自有资金
收费站服务区等房建项目	148,418,995.87	60,511,493.69	-	60,511,493.69	35,842,286.67	11,306,388.66	13,000,000.00	72,047,391.70	64.92%	未完工	-	-	-	自有资金
收费站软件改造	130,000,000.00	10,077,756.72	-	10,077,756.72	2,669,954.01	-	345,947.80	12,401,762.93	9.81%	未完工	-	-	-	自有资金
三大系统建设项目	228,034,293.76	11,456,476.10	-	11,456,476.10	6,392,622.36	11,211,485.60	698,680.00	5,938,932.86	7.83%	未完工	-	-	-	自有资金
信息化建设项目	60,304,575.35	3,332,638.24	-	3,332,638.24	43,162,158.80	370,188.00	-	46,124,609.04	77.10%	未完工	-	-	-	自有资金
苏州阳澄湖出入口改移工程	98,000,000.00	2,880,328.88	-	2,880,328.88	46,978,682.48	-	-	49,859,011.36	50.88%	未完工	-	-	-	自有资金
沪宁高速公路港湾式应急驻点施工项目	62,660,000.00	24,460,000.00	-	24,460,000.00	6,387,950.57	-	-	30,847,950.57	49.23%	未完工	-	-	-	自有资金
宁沪公司电力监控升级改造项目	18,900,000.00	-	-	-	13,570,000.00	-	-	13,570,000.00	71.80%	未完工	-	-	-	自有资金
宁沪指挥调度中心大屏改造项目	16,500,000.00	9,094,817.00	-	9,094,817.00	-	-	-	9,094,817.00	55.12%	未完工	-	-	-	自有资金
其他	79,189,058.05	25,168,114.29	-	25,168,114.29	11,467,821.36	12,042,710.71	5,361,586.71	19,231,638.23	46.26%	未完工	-	-	-	自有资金
合计		15,280,716,856.65	(14,488,419,278.57)	792,297,578.08	362,685,085.59	873,381,710.58	19,406,214.51	262,194,738.58			810,322,762.79	154,665,311.04		

(3) 于 2021 年 12 月 31 日，本集团在建工程未发现减值迹象，故未计提减值准备（2020 年 12 月 31 日：无）。

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	公路经营权-运营	公路经营权-在建	土地使用权	软件	合计
账面原值					
上年年末余额	34,995,843,837.47	-	1,744,161,676.21	73,614,688.43	36,813,620,202.11
会计政策变更 (附注三、31)	-	14,488,419,278.57	-	-	14,488,419,278.57
本年年初余额	34,995,843,837.47	14,488,419,278.57	1,744,161,676.21	73,614,688.43	51,302,039,480.68
本年增加金额	15,449,405,067.46	2,948,829,334.42	-	3,023,677.84	18,401,258,079.72
- 购置	-	-	-	1,979,050.04	1,979,050.04
- 自建	-	2,948,829,334.42	-	-	2,948,829,334.42
- 在建工程转入	18,361,586.71	-	-	1,044,627.80	19,406,214.51
- 公路经营权-在建项目 完工转入	15,431,043,480.75	-	-	-	15,431,043,480.75
本年减少金额	15,808,762.31	15,431,043,480.75	-	-	15,446,852,243.06
- 完工转出	-	15,431,043,480.75	-	-	15,431,043,480.75
- 其他减少-决算调整	15,808,762.31	-	-	-	15,808,762.31
本年年末余额	50,429,440,142.62	2,006,205,132.24	1,744,161,676.21	76,638,366.27	54,256,445,317.34
累计摊销					
上年年末及本年年初余额	14,107,281,832.72	-	1,347,818,645.65	59,701,667.73	15,514,802,146.10
本年增加金额	1,602,572,264.70	-	64,658,222.64	6,686,051.09	1,673,916,538.43
- 计提	1,602,572,264.70	-	64,658,222.64	6,686,051.09	1,673,916,538.43
本年年末余额	15,709,854,097.42	-	1,412,476,868.29	66,387,718.82	17,188,718,684.53
账面价值					
本年年末账面价值	34,719,586,045.20	2,006,205,132.24	331,684,807.92	10,250,647.45	37,067,726,632.81
上年年末账面价值	20,888,562,004.75	-	396,343,030.56	13,913,020.70	21,298,818,056.01

于 2021 年 12 月 31 日，本集团分别将人民币 19,132,313,193.97 元运营中的公路经营权和人民币 2,006,205,132.24 元在建项目公路经营权的未来运营期间收款权进行质押以获取银行贷款（2020 年：人民币 271,422,408.99 元和人民币 14,488,419,278.57 元）。详见附注五、29。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无未办妥产权证书的土地使用权（2020 年 12 月 31 日：无）。

16、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	年末余额
房屋装修工程	4,443,879.42	2,816,283.07	4,579,931.50	2,680,230.99
减：减值准备	-	-	-	-
合计	4,443,879.42	2,816,283.07	4,579,931.50	2,680,230.99

17、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2021 年		2020 年	
	可抵扣或应纳税暂时性差异 (应纳税暂时性差异以“-”号填列)	递延所得税资产 / 负债 (负债以“-”号填列)	可抵扣或应纳税暂时性差异 (应纳税暂时性差异以“-”号填列)	递延所得税资产 / 负债 (负债以“-”号填列)
递延所得税资产：				
资产减值准备	21,565,995.08	5,391,498.76	16,183,141.10	4,045,785.27
内部交易未实现利润	363,803,585.97	90,950,896.48	353,439,254.32	88,359,813.58
其他权益工具投资公允价值变动	75,116,257.03	18,779,064.26	190,845,841.05	47,711,460.27
房地产项目土地增值税	253,297,244.03	63,324,311.01	346,198,850.39	86,549,712.60
预提费用	71,454,361.16	17,863,590.29	20,303,279.48	5,075,819.87
预计负债	-	-	24,233,951.48	6,058,487.87
递延收益	62,807,025.04	15,701,756.26	73,274,862.50	18,318,715.63
小计	848,044,468.31	212,011,117.06	1,024,479,180.32	256,119,795.09
互抵金额	(159,489,277.13)	(39,872,319.28)	(88,321,000.64)	(22,080,250.17)
互抵后的金额	688,555,191.18	172,138,797.78	936,158,179.68	234,039,544.92
递延所得税负债：				
交易性金融资产公允价值变动	(26,324,420.44)	(6,581,105.10)	(21,667,310.65)	(5,416,827.66)
其他权益工具投资公允价值变动	(1,049,928,547.11)	(262,482,136.78)	(982,171,543.11)	(245,542,885.78)
其他非流动金融资产公允价值变动	(739,858,942.66)	(184,964,735.67)	(254,637,044.24)	(63,659,261.07)
服务区租赁收入税金差异	(20,370,000.59)	(5,092,500.15)	(49,592,742.86)	(12,398,185.72)
其他	-	-	(328,321.58)	(82,080.39)
小计	(1,836,481,910.80)	(459,120,477.70)	(1,308,396,962.44)	(327,099,240.62)
互抵金额	159,489,277.13	39,872,319.28	88,321,000.64	22,080,250.17
互抵后的金额	(1,676,992,633.67)	(419,248,158.42)	(1,220,075,961.80)	(305,018,990.45)

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2021 年	2020 年
可抵扣亏损	500,540,799.49	117,797,971.72
合计	500,540,799.49	117,797,971.72

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2021 年	2020 年
2023 年	20,333,192.00	20,333,192.00
2024 年	44,120,844.72	44,120,844.72
2025 年	53,341,130.00	53,343,935.00
2026 年	382,745,632.77	-
合计	500,540,799.49	117,797,971.72

18、其他非流动资产

项目	2021 年			2020 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地使用权办证费	9,713,630.00	-	9,713,630.00	-	-	-
预付长期资产购置款	2,230,170.00	-	2,230,170.00	-	-	-
预付工程款	1,716,812.54	-	1,716,812.54	-	-	-
预付人才公寓购房款	-	-	-	14,879,760.00	-	14,879,760.00
待抵扣进项税	449,207,283.07	-	449,207,283.07	-	-	-
合计	462,867,895.61	-	462,867,895.61	14,879,760.00	-	14,879,760.00

19、短期借款

(1) 短期借款分类：

项目	2021 年	2020 年
保证借款	376,432,195.20	293,908,488.89
信用借款	700,713,013.89	650,639,946.24
委托借款	-	530,554,998.20
合计	1,077,145,209.09	1,475,103,433.33

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无此类事项(2020 年 12 月 31 日：无)。

20、 应付票据

项目	2021 年	2020 年
银行承兑汇票	100,300,000.00	38,400,000.00
合计	100,300,000.00	38,400,000.00

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无已到期未支付的应付票据（2020 年 12 月 31 日：无）。上述金额均为一年内到期的应付票据。

21、 应付账款

(1) 应付账款情况如下

项目	2021 年	2020 年
关联方	265,513,545.74	288,539,131.50
第三方	2,063,384,483.18	1,413,042,961.80
合计	2,328,898,028.92	1,701,582,093.30

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
应付工程款	324,058,246.71	工程结算周期长
应付房地产建设款	193,400,828.34	房地产建设结算周期长
合计	517,459,075.05	

22、 预收款项

预收款项情况如下

项目	2021 年	2020 年
预收租赁款	15,782,473.92	8,590,278.75

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的重要预收账款（2020 年 12 月 31 日：无）。

23、 合同负债

项目	2021 年	2020 年
预收售楼款	427,561,162.30	875,844,018.90
其他	-	547,904.22
合计	427,561,162.30	876,391,923.12

合同负债主要涉及本集团客户的房地产销售合同中收取的预收款。该预收款在合同签订时收取。该合同的相关收入将在本集团履行履约义务后确认。

本集团的合同负债余额本年的重大变动如下：

项目	2021 年
年初金额	876,391,923.12
因收到现金而增加的金额（不包含本年已确认为收入的金额）	312,427,568.81
包含在合同负债年初账面价值中的金额所确认的收入	(761,258,329.63)
年末金额	427,561,162.30

24、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	1,195,916.09	1,021,483,967.58	1,019,665,208.22	3,014,675.45
离职后福利 - 设定提存计划	-	164,404,014.18	164,404,014.18	-
合计	1,195,916.09	1,185,887,981.76	1,184,069,222.40	3,014,675.45

(2) 短期薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	-	772,014,964.06	772,014,964.06	-
职工福利费	-	11,621,153.92	11,621,153.92	-
社会保险费	-	96,728,895.39	96,728,895.39	-
-医疗保险费	-	88,865,780.76	88,865,780.76	-
-工伤保险费	-	3,093,541.90	3,093,541.90	-
-生育保险费	-	4,769,572.73	4,769,572.73	-
住房公积金	-	75,617,705.34	75,617,705.34	-
工会经费和职工教育经费	1,195,916.09	27,574,174.28	25,755,414.92	3,014,675.45
非货币性福利	-	37,927,074.59	37,927,074.59	-
合计	1,195,916.09	1,021,483,967.58	1,019,665,208.22	3,014,675.45

本集团本年为职工提供了非货币性福利，金额为人民币 37,927,074.59 元 (2020 年: 人民币 41,448,932.47 元)，主要指本集团向员工发放的外购福利品，节日慰问品等非货币形式支付的福利，计算依据为购置福利品的实际成本。

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	-	101,269,073.74	101,269,073.74	-
失业保险费	-	3,215,571.93	3,215,571.93	-
企业年金缴费	-	59,919,368.51	59,919,368.51	-
合计	-	164,404,014.18	164,404,014.18	-

25、 应交税费

项目	2021 年	2020 年
企业所得税	105,162,778.38	107,791,581.59
土地增值税	263,677,301.02	105,379,240.53
增值税	30,329,128.54	35,883,850.81
房产税	5,329,020.49	808,501.91
个人所得税	3,173,642.69	5,029,126.68
城市维护建设税	1,842,820.66	2,156,687.37
其他	4,108,140.54	3,122,636.09
合计	413,622,832.32	260,171,624.98

26、其他应付款

	注	2021 年	2020 年
应付股利	(1)	95,543,399.25	93,379,246.71
其他	(2)	157,466,505.80	146,846,966.11
合计		253,009,905.05	240,226,212.82

(1) 应付股利

项目	2021 年	2020 年
普通股股利	95,543,399.25	93,379,246.71

于 2021 年 12 月 31 日，超过 1 年的应付股利余额为人民币 90,179,473.71 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 87,139,577.17 元），系投资方尚未领取的股利。

(2) 其他

按款项性质列示：

项目	2021 年	2020 年
服务区租赁保证金	51,596,061.62	47,225,359.81
履约与其他保证金	41,743,121.49	19,639,202.54
工程质量保证金	24,611,493.71	11,533,600.00
购房诚意金	3,279,848.07	41,582,187.07
其他	36,235,980.91	26,866,616.69
合计	157,466,505.80	146,846,966.11

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付款（2020 年 12 月 31 日：无）。

27、 一年内到期的非流动负债

项目	2021 年	2020 年
一年内到期的长期借款（附注五、29）	582,698,133.94	43,593,895.25
一年内到期的应付债券（附注五、30）	88,552,931.51	1,054,894,697.92
一年内到期的租赁负债（附注五、58）	6,792,205.16	4,967,648.97
合计	678,043,270.61	1,103,456,242.14

28、 其他流动负债

项目	2021 年	2020 年
超短期融资券	7,638,282,907.00	8,257,078,476.00
待转销项税	33,682,690.07	70,908,796.56
合计	7,671,965,597.07	8,327,987,272.56

超短期融资券的增减变动:

债券名称	面值 (人民币元)	发行日期	债券期限 (天)	发行金额	年初余额	本年发行	按面值 计提利息	本年偿还	年末余额
超短期融资券									
20 宁沪高 SCP020	100.00	2020 年 8 月 14 日	168	730,000,000.00	735,305,463.00	-	1,078,537.00	736,384,000.00	-
20 宁沪高 SCP022	100.00	2020 年 10 月 22 日	176	500,000,000.00	501,818,767.00	-	2,689,726.15	504,508,493.15	-
20 宁沪高 SCP023	100.00	2020 年 10 月 28 日	177	1,000,000,000.00	1,003,205,479.00	-	5,523,288.12	1,008,728,767.12	-
20 宁沪高 SCP024	100.00	2020 年 10 月 29 日	148	1,000,000,000.00	1,003,682,192.00	-	4,832,876.49	1,008,515,068.49	-
20 宁沪高 SCP025	100.00	2020 年 10 月 29 日	70	1,000,000,000.00	1,003,857,534.00	-	361,644.08	1,004,219,178.08	-
20 宁沪高 SCP026	100.00	2020 年 11 月 11 日	120	1,000,000,000.00	1,002,347,397.00	-	3,175,890.67	1,005,523,287.67	-
20 宁沪高 SCP027	100.00	2020 年 11 月 17 日	80	1,000,000,000.00	1,002,527,397.00	-	1,965,753.68	1,004,493,150.68	-
20 宁沪高 SCP028	100.00	2020 年 11 月 27 日	210	1,000,000,000.00	1,002,465,754.00	-	11,917,807.64	1,014,383,561.64	-
20 宁沪高 SCP029	100.00	2020 年 12 月 1 日	90	1,000,000,000.00	1,001,868,493.00	-	3,556,164.53	1,005,424,657.53	-
21 宁沪高 SCP001	100.00	2021 年 1 月 5 日	86	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	5,654,794.52	1,005,654,794.52	-
21 宁沪高 SCP002	100.00	2021 年 1 月 25 日	115	430,000,000.00	-	430,000,000.00	3,657,945.21	433,657,945.21	-
21 宁沪高 SCP003	100.00	2021 年 2 月 4 日	151	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	12,410,958.90	1,012,410,958.90	-
21 宁沪高 SCP005	100.00	2021 年 3 月 8 日	178	600,000,000.00	-	600,000,000.00	8,075,835.62	608,075,835.62	-
21 宁沪高 SCP006	100.00	2021 年 3 月 9 日	177	400,000,000.00	-	400,000,000.00	5,470,027.40	405,470,027.40	-
21 宁沪高 SCP007	100.00	2021 年 3 月 16 日	183	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	14,138,630.14	1,014,138,630.14	-
21 宁沪高 SCP009	100.00	2021 年 3 月 17 日	175	500,000,000.00	-	500,000,000.00	6,760,273.97	506,760,273.97	-
21 宁沪高 SCP008	100.00	2021 年 3 月 17 日	175	500,000,000.00	-	500,000,000.00	6,760,273.97	506,760,273.97	-
21 宁沪高 SCP010	100.00	2021 年 3 月 30 日	180	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	13,561,643.84	1,013,561,643.84	-
21 宁沪高 SCP011	100.00	2021 年 4 月 9 日	270	500,000,000.00	-	500,000,000.00	10,451,505.00	-	510,451,505.00
21 宁沪高 SCP012	100.00	2021 年 4 月 13 日	121	500,000,000.00	-	500,000,000.00	4,525,068.49	504,525,068.49	-
21 宁沪高 SCP013	100.00	2021 年 4 月 20 日	121	300,000,000.00	-	300,000,000.00	2,436,575.34	302,436,575.34	-
21 宁沪高 SCP014	100.00	2021 年 4 月 20 日	121	200,000,000.00	-	200,000,000.00	1,624,383.56	201,624,383.56	-
21 宁沪高 SCP015	100.00	2021 年 5 月 17 日	122	430,000,000.00	-	430,000,000.00	3,521,287.67	433,521,287.67	-
21 宁沪高 SCP016	100.00	2021 年 6 月 22 日	121	100,000,000.00	-	100,000,000.00	812,191.78	100,812,191.78	-
21 宁沪高 SCP017	100.00	2021 年 6 月 30 日	120	500,000,000.00	-	500,000,000.00	4,027,397.26	504,027,397.26	-
21 宁沪高 SCP019	100.00	2021 年 7 月 20 日	177	500,000,000.00	-	500,000,000.00	5,616,438.00	-	505,616,438.00
21 宁沪高 SCP020	100.00	2021 年 7 月 30 日	165	500,000,000.00	-	500,000,000.00	4,997,259.00	-	504,997,259.00
21 宁沪高 SCP021	100.00	2021 年 8 月 9 日	157	500,000,000.00	-	500,000,000.00	4,714,522.00	-	504,714,522.00

超短期融资券的增减变动 (续):

债券名称	面值 (人民币元)	发行日期	债券期限 (天)	发行金额	年初余额	本年发行	按面值 计提利息	本年偿还	年末余额
超短期融资券									
21 宁沪高 SCP022	100.00	2021 年 8 月 16 日	178	500,000,000.00	-	500,000,000.00	4,504,109.00	-	504,504,109.00
21 宁沪高 SCP023	100.00	2021 年 8 月 26 日	176	400,000,000.00	-	400,000,000.00	3,201,095.00	-	403,201,095.00
21 宁沪高 SCP024	100.00	2021 年 8 月 25 日	176	500,000,000.00	-	500,000,000.00	4,120,547.00	-	504,120,547.00
21 宁沪高 SCP025	100.00	2021 年 8 月 31 日	86	500,000,000.00	-	500,000,000.00	2,591,780.82	502,591,780.82	-
21 宁沪高 SCP026	100.00	2021 年 8 月 31 日	86	500,000,000.00	-	500,000,000.00	2,591,780.82	502,591,780.82	-
21 宁沪高 SCP027	100.00	2021 年 9 月 7 日	93	500,000,000.00	-	500,000,000.00	2,802,739.73	502,802,739.73	-
21 宁沪高 SCP028	100.00	2021 年 9 月 7 日	93	500,000,000.00	-	500,000,000.00	2,802,739.73	502,802,739.73	-
21 宁沪高 SCP029	100.00	2021 年 9 月 14 日	171	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	6,598,357.00	-	1,006,598,357.00
21 宁沪高 SCP030	100.00	2021 年 9 月 14 日	177	730,000,000.00	-	730,000,000.00	4,816,800.00	-	734,816,800.00
21 宁沪高 SCP031	100.00	2021 年 9 月 23 日	154	870,000,000.00	-	870,000,000.00	5,545,357.00	-	875,545,357.00
21 宁沪高 SCP032	100.00	2021 年 9 月 23 日	154	130,000,000.00	-	130,000,000.00	828,617.00	-	130,828,617.00
21 宁沪高 SCP033	100.00	2021 年 11 月 18 日	120	300,000,000.00	-	300,000,000.00	830,548.00	-	300,830,548.00
21 宁沪高 SCP034	100.00	2021 年 11 月 29 日	120	500,000,000.00	-	500,000,000.00	1,019,178.00	-	501,019,178.00
21 宁沪高 SCP036	100.00	2021 年 12 月 7 日	128	650,000,000.00	-	650,000,000.00	1,038,575.00	-	651,038,575.00
合计				26,270,000,000.00	8,257,078,476.00	18,040,000,000.00	197,610,924.13	18,856,406,493.13	7,638,282,907.00

29、 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2021 年	2020 年
质押借款	7,714,538,334.59	511,646,561.29
保证借款	11,057,550.18	12,932,927.69
信用借款	5,885,799,790.21	11,064,396,149.66
减：一年内到期的长期借款（附注五、27）	582,698,133.94	43,593,895.25
合计	13,028,697,541.04	11,545,381,743.39

于 2021 年 12 月 31 日，长期借款主要包括：

- (1) 质押借款主要包括本集团子公司向国家开发银行借入多笔长期借款本金合计人民币 780,000,000.00 元，利息人民币 991,947.94 元；向交通银行借入多笔长期借款本金合计人民币 1,236,240,000.00 元，利息人民币 1,572,161.18 元；向中国工商银行借入多笔长期借款本金合计人民币 1,804,000,000.00 元，利息人民币 2,294,197.55 元；向中国建设银行借入多笔长期借款本金合计人民币 1,860,500,000.00 元，利息人民币 2,366,050.19 元；向中国农业银行借入多笔长期借款本金合计人民币 374,000,000.00 元，利息人民币 475,626.32 元；向邮政储蓄银行借入多笔长期借款本金合计人民币 1,650,000,000.00 元，利息人民币 2,098,351.41 元；其中一年内到期的长期借款本金合计人民币 163,540,000.00 元，利息人民币 9,798,334.59 元。其余部分长期借款到期日为 2023 年 3 月 21 日至 2042 年 4 月 2 日。于 2021 年 12 月 31 日上述质押借款的质押品情况详见附注五、56 所有权或使用权受到限制的资产。
- (2) 保证借款主要包括本集团向西班牙政府借入长期借款本金合计美元 1,734,327.24 元，期末本金折合人民币 11,057,550.18 元。其中一年内到期的长期借款本金合计美元 247,761.02 元，其余部分到期日为 2028 年 7 月 10 日。

(3) 信用借款主要包括向本集团母公司江苏交通控股有限公司借入多笔长期借款本金合计人民币 2,700,000,000.00 元，利息人民币 28,852,040.19 元；向国家开发银行借入长期借款本金合计人民币 1,000,000.00 元，利息人民币 1,267.94 元；向交通银行借入多笔长期借款本金合计人民币 419,250,000.00 元，利息人民币 531,583.66 元；向浦发银行借入多笔长期借款本金合计人民币 498,300,000.00 元，利息人民币 631,814.28 元；向招商银行借入多笔长期借款本金合计 1,500,000,000.00 元，利息人民币 1,901,909.33 元；向中国建设银行借入多笔长期借款本金合计人民币 501,000,000.00 元，利息人民币 635,237.72 元；向中国农业银行借入多笔长期借款本金合计人民币 233,400,000.00 元，利息人民币 295,937.09 元。其中一年内到期的长期借款本金人民币合计 374,149,998.00 元，利息人民币 33,630,151.41 元。其余部分长期借款到期日为 2023 年 12 月 18 日至 2046 年 6 月 7 日。

于 2021 年 12 月 31 日，质押借款的年利率区间为 4.16%，保证借款的年利率区间为 2%，信用借款的年利率区间为 3.45% - 5.50%。

30、 应付债券

(1) 应付债券

项目	2021 年	2020 年
中期票据	4,034,682,999.51	3,039,501,056.50
公司债券	1,831,288,891.86	-
减：一年内到期的应付债券（附注五、27）	88,552,931.51	1,054,894,697.92
合计	5,777,418,959.86	1,984,606,358.58

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券		发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额	其中：一年内到期的部分
			期限	利率								
16 宁沪高 MTN1	1,000,000,000.00	2016 年 4 月 14 日	5 年	3.70%	1,000,000,000.00	1,025,889,766.41	-	10,542,465.77	567,767.82	1,037,000,000.00	-	-
20 宁沪高 MTN001	2,000,000,000.00	2020 年 8 月 21 日	5 年	3.98%	2,000,000,000.00	2,013,611,290.09	-	79,600,000.00	3,082,340.15	79,600,000.00	2,016,693,630.24	29,004,931.51
21 宁沪高 MTN001	1,000,000,000.00	2021 年 6 月 15 日	3 年	3.45%	1,000,000,000.00	-	997,000,000.00	18,715,068.51	523,618.73	-	1,016,238,687.24	18,715,068.51
21 宁沪高 MTN002	500,000,000.00	2021 年 10 月 25 日	3 年	3.30%	500,000,000.00	-	498,500,000.00	2,983,561.64	87,399.54	-	501,570,961.18	2,983,561.64
21 宁沪高 MTN003	500,000,000.00	2021 年 11 月 22 日	3 年	3.13%	500,000,000.00	-	498,500,000.00	1,629,315.07	50,405.78	-	500,179,720.85	1,629,315.07
21 宁沪 G1	1,000,000,000.00	2021 年 2 月 2 日	3+2 年	3.70%	1,000,000,000.00	-	996,915,754.74	33,654,794.50	506,156.46	-	1,031,076,705.70	33,654,794.50
21 宁沪 G2	800,000,000.00	2021 年 11 月 24 日	3+2 年	3.08%	800,000,000.00	-	797,600,000.00	2,565,260.28	46,925.88	-	800,212,186.16	2,565,260.28
合计					6,800,000,000.00	3,039,501,056.50	3,788,515,754.74	149,690,465.77	4,864,614.36	1,116,600,000.00	5,865,971,891.37	88,552,931.51

31、 预计负债

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
延期交房违约金	54,115,762.42	5,000,000.00	59,115,762.42	-	瀚瑞中心延期交房

32、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	98,632,004.79	-	12,727,317.50	85,904,687.29	宁常高速公路建设补助及省界收费站改造工程建设补助
其他	13,595,265.73	-	-	13,595,265.73	其他
合计	112,227,270.52	-	12,727,317.50	99,499,953.02	

涉及政府补助的项目

项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/ 收益相关
宁常高速公路建设补助（注 1）	25,357,142.29	-	2,259,480.04	-	23,097,662.25	与资产相关
高速公路省界收费站改造工程建设补助资金（注 2）	73,274,862.50	-	10,467,837.46	-	62,807,025.04	与资产相关
合计	98,632,004.79	-	12,727,317.50	-	85,904,687.29	

注 1： 宁常高速公路建设补助为本公司于 2020 年吸收合并的子公司江苏宁常镇溧高速公路有限公司在建设宁常高速公路时收到的常州市武进区人民政府因实施武进开发区段高架桥方案额外增加的建设费用而拨付的项目建设资金人民币 40,000,000.00 元。本集团将该收到的项目建设资金作为对宁常高速公路建设成本的补偿记入递延收益。

注 2： 本公司及本公司子公司江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司（“广靖锡澄公司”）于 2020 年度收到省界收费站改造工程建设补助资金为人民币 86,689,640.00 元。本集团将该收到的省界收费站改造工程建设补助资金记入递延收益。

33、 股本

	年初余额	本年变动增减					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,037,747,500.00	-	-	-	-	-	5,037,747,500.00

34、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	4,794,508,338.00	-	-	4,794,508,338.00
其中：投资者投入的资本	4,776,251,453.53	-	-	4,776,251,453.53
同一控制下企业合并形成的差额	18,256,884.47	-	-	18,256,884.47
其他资本公积	5,708,325,613.29	91,651.96	-	5,708,417,265.25
其中：权益法下被投资单位的资本公积中享有的份额	(18,939,686.61)	-	-	(18,939,686.61)
原制度资本公积转入	5,653,740,350.53	91,651.96	-	5,653,832,002.49
联营公司吸收合并形成的差额	73,524,949.37	-	-	73,524,949.37
合计	10,502,833,951.29	91,651.96	-	10,502,925,603.25

本集团本年资本公积变动主要是出售联营公司快鹿公司 11.98%股权而对原先按照权益法下确认的快鹿公司资本公积中享有的份额进行相应结转产生。

35、 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	2021 年					归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益	806,954,969.94	206,997,375.79	(34,419,723.22)	(48,197,022.01)	124,380,630.56	6,976,125.00	931,335,600.50
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益（注1）	305,529,760.35	(20,210,435.46)	-	-	(20,210,435.46)	-	285,319,324.89
其他权益工具投资公允价值变动（注2）	501,425,209.59	227,207,811.25	(34,419,723.22)	(48,197,022.01)	144,591,066.02	6,976,125.00	646,016,275.61
合计	806,954,969.94	206,997,375.79	(34,419,723.22)	(48,197,022.01)	124,380,630.56	6,976,125.00	931,335,600.50

注 1： 本集团享有的权益法下其他综合收益中的份额变动系本集团之联营公司扬子大桥公司所持有的指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值调整，本集团根据持股比例相应调整其他综合收益。

注 2： 其他权益工具投资系本集团持有的 A 股上市公司江苏银行股份有限公司和江苏金融租赁股份有限公司普通股股权的公允价值调整。

36、 一般风险准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	3,487,713.71	3,017,379.17	-	6,505,092.88

一般风险准备本年增加是本公司的子公司宁沪保理公司根据《中国银保监会办公厅关于加强商业保理企业监督管理的通知》(银保监办发〔2019〕205 号) 的要求计提的风险准备金。

37、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	3,331,534,368.10	116,303,446.71	-	3,447,837,814.81
任意盈余公积	318,870,937.45	65,653,376.28	-	384,524,313.73
合计	3,650,405,305.55	181,956,822.99	-	3,832,362,128.54

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司及其中国子公司均按净利润之 10% 提取法定盈余公积金。本公司法定盈余公积金累计额为本公司注册资本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

2021 年，本集团提取法定盈余公积金人民币 116,303,446.71 元的 (2020 年：人民币 59,899,411.41 元)。

2021 年，本集团提取法定任意公积金人民币 65,653,376.28 元的 (2020 年：人民币 39,338,893.72 元)。

38、 未分配利润

项目	注	2021 年	2020 年
年初未分配利润		8,208,531,658.34	8,164,265,960.12
加：本年归属于母公司所有者的净利润		4,178,794,496.71	2,464,213,675.74
其他综合收益结转留存收益	(1)	34,419,723.22	-
减：提取法定盈余公积		116,303,446.71	59,899,411.41
提取任意盈余公积		65,653,376.28	39,338,893.72
提取一般风险准备		3,017,379.17	3,345,822.39
应付普通股股利	(2)	2,317,363,850.00	2,317,363,850.00
年末未分配利润		9,919,407,826.11	8,208,531,658.34

(1) 其他综合收益结转留存收益

该变动主要为 2021 年本集团处置所持有的部分其他权益工具投资产生的收益，该金融资产被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，之前计入其他综合收益的累计利得人民币 34,419,723.22 元从其他综合收益中转出，计入未分配利润。

(2) 本年内分配普通股股利

根据 2021 年 3 月 29 日股东大会的批准，本公司于 2021 年 6 月 25 日向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.46 元（2020 年：每股人民币 0.46 元），共人民币 2,317,363,850.00 元（2020 年：人民币 2,317,363,850.00 元）。

39、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	附注	2021 年		2020 年	
		营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入		12,649,032,397.83	7,969,504,590.31	7,327,791,802.90	4,275,414,011.85
其他业务收入		1,143,554,844.67	812,155,097.44	704,674,943.44	411,476,012.08
合计		13,792,587,242.50	8,781,659,687.75	8,032,466,746.34	4,686,890,023.93
其中：合同产生的收入	五、39(2)	13,548,148,059.43	8,580,484,360.76	7,845,201,834.64	4,511,054,276.93
租赁收入		244,439,183.07	201,175,327.00	187,264,911.70	175,835,747.00

(2) 合同产生的收入的情况

合同分类	2021 年	2020 年
按业务类型		
通行费收入	8,263,073,263.06	6,016,298,931.46
建造服务收入	2,948,829,334.42	-
公路配套服务收入	1,198,494,447.83	1,124,227,959.74
房地产开发收入	1,028,544,320.23	621,675,771.55
广告及其他收入	109,206,693.89	82,999,171.89
合计	13,548,148,059.43	7,845,201,834.64
按收入确认的时间分类		
在某一时点确认收入	10,500,694,281.05	7,736,395,047.92
在某一时段内确认收入	3,047,453,778.38	108,806,786.72
合计	13,548,148,059.43	7,845,201,834.64

(3) 与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为人民币 427,561,162.30 元 (2020 年: 人民币 875,844,018.90 元), 均为尚未达到房地产销售合同约定的交付条件的销售合同交易价格以及建造合同的预期未来收入。其中: 人民币 427,561,162.30 元预计将于 2022 年度确认收入。

40、 税金及附加

项目	2021 年	2020 年
土地增值税	205,526,418.59	86,669,277.25
城市维护建设税	21,180,104.09	16,738,275.52
教育费附加	15,465,980.70	12,197,090.89
房产税	11,775,310.53	4,405,204.49
土地使用税	9,211,743.48	2,087,609.62
其他	2,901,633.08	3,767,273.58
合计	266,061,190.47	125,864,731.35

41、 销售费用

项目	2021 年	2020 年
房屋销售代理佣金	12,157,603.81	9,444,819.57
广告宣传费	6,071,282.02	8,932,913.40
制作及策划费	1,771,657.12	1,043,064.29
折旧费	1,624,805.97	1,295,969.91
其他	4,485,843.30	3,981,619.72
合计	26,111,192.22	24,698,386.89

42、 管理费用

项目	2021 年	2020 年
员工成本	79,490,716.55	77,519,882.34
折旧及摊销	75,843,104.16	78,196,095.95
咨询及中介机构费用	32,241,655.23	25,100,250.44
劳动保护费	6,011,805.53	1,260,986.74
设备维护费	3,427,719.46	985,701.79
党群文化宣传费	2,728,251.13	2,580,759.36
车辆使用费	1,487,144.80	994,518.26
办公费用	1,102,600.02	1,316,403.95
差旅费	1,033,915.78	713,697.92
其他	16,707,499.53	8,558,113.24
合计	220,074,412.19	197,226,409.99

43、 财务费用

项目	2021 年	2020 年
贷款及应付款项的利息支出	942,943,499.65	750,972,644.14
租赁负债的利息支出	232,859.52	267,372.11
减：资本化的利息支出	154,665,311.04	315,160,255.85
存款及应收款项的利息收入	14,386,287.05	6,900,927.45
净汇兑亏损 / 收益	5,195,727.56	(9,311,596.13)
债券发行费及其他借款手续费	4,552,109.11	19,266,251.03
其他财务费用	3,296,673.21	5,185,866.91
合计	787,169,270.96	444,319,354.76

本集团本年度用于确定借款费用资本化金额的人民币借款资本化率为 3.85% - 4.16% (2020 年：4.16% - 4.90%)。

44、 其他收益

项目	2021 年	2020 年
政府补助	29,762,256.45	33,219,560.42
其他	256,147.39	-
合计	30,018,403.84	33,219,560.42

45、 投资收益

项目	2021 年	2020 年
权益法核算的长期股权投资收益	756,769,348.87	375,141,407.68
处置长期股权投资产生的投资损失	(1,230,578.75)	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	23,845,990.01	18,019,419.03
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,235,387.50	4,392,063.25
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	106,091,275.32	71,617,152.68
其他权益工具在持有期间的投资收益	313,818,000.00	149,290,000.00
合计	1,201,529,422.95	618,460,042.64

46、 公允价值变动收益

项目	2021 年	2020 年
交易性金融资产	4,657,109.79	5,555,018.12
其他非流动金融资产	485,221,898.42	27,992,470.58
合计	489,879,008.21	33,547,488.70

47、 信用减值损失 (转回) / 计提

项目	2021 年	2020 年
应收账款	(115,014.62)	84,304.87
其他应收款	-	9,697.73
合计	(115,014.62)	94,002.60

48、 资产减值损失

项目	2021 年	2020 年
存货跌价损失	5,497,868.60	-

49、 资产处置收益

项目	2021 年	2020 年
固定资产处置利得	7,868,251.48	220,298.98

50、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下:

项目	2021 年	2020 年	2021 年计入 非经常性 损益的金额
路产赔偿收入	6,258,180.53	7,470,944.34	6,258,180.53
政府补助	-	37,273,288.86	-
洛德违约赔偿金	-	26,000,000.00	-
其他	6,690,802.84	12,181,944.55	6,690,802.84
合计	12,948,983.37	82,926,177.75	12,948,983.37

(2) 营业外支出

项目	2021 年	2020 年	2021 年计入 非经常性 损益的金额
固定资产报废损失	13,242,640.81	5,235,486.61	13,242,640.81
路产损坏修复支出	10,638,799.50	21,800,440.49	10,638,799.50
公益性捐赠支出	944,000.00	1,067,000.04	944,000.00
延期交房违约金	-	56,606,338.25	-
其他	4,025,122.97	3,402,196.15	4,025,122.97
合计	28,850,563.28	88,111,461.54	28,850,563.28

51、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2021 年	2020 年
按税法及相关规定计算的当年所得税	1,157,249,732.23	723,293,700.58
递延所得税的变动	130,258,268.09	(9,187,359.75)
以前年度汇算清缴差异	(634,624.19)	774,920.85
合计	1,286,873,376.13	714,881,261.68

于 2021 年，本集团香港子公司宁沪国际无应纳税收入（2020 年：无），故无香港利得税。

(2) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2021 年	2020 年
暂时性差异的产生和转回	130,258,268.09	(9,187,359.75)

(3) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2021 年	2020 年
税前利润	5,419,522,141.50	3,233,635,943.77
按税率 25%计算的预期所得税	1,354,880,535.38	807,716,001.78
以前年度汇算清缴差异	(634,624.19)	774,920.85
非应税收入的影响	(241,146,837.21)	(123,494,994.88)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	66,311,854.27	30,688,401.29
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(28,621.51)	13,335,983.75
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	95,686,408.19	-
合伙企业投资所得税分摊	11,804,661.20	(14,139,051.11)
本年所得税费用	1,286,873,376.13	714,881,261.68

52、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2021 年	2020 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	4,178,794,496.71	2,464,213,675.74
本公司发行在外普通股的加权平均数	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
基本每股收益 (元 / 股)	0.8295	0.4891

普通股的加权平均数计算过程如下：

	2021 年	2020 年
年初已发行普通股股数	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
年末普通股的加权平均数	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00

(2) 稀释每股收益

本报告期，本公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益相同。

53、 利润表补充资料

项目	2021 年	2020 年
营业收入	13,792,587,242.50	8,032,466,746.34
减：职工薪酬	1,185,887,981.76	1,039,814,552.68
折旧及摊销	1,969,105,208.79	1,635,574,915.56
道路收费相关费用	234,040,992.86	187,124,608.79
道路养护费用	678,232,861.37	551,889,351.53
系统维护费用	127,865,800.26	95,132,016.72
建造服务成本	2,948,829,334.42	-
房地产开发土地及建造成本	764,291,668.37	351,563,142.96
高速公路服务区石油成本	964,405,795.48	791,580,543.13
高速公路服务区餐饮成本	4,355,721.61	4,405,636.98
税金及附加	266,061,190.47	125,864,731.35
财务费用	787,169,270.96	444,319,354.76
信用减值损失	(115,014.62)	94,002.60
资产减值损失	5,497,868.60	-
其他费用	150,829,927.24	251,730,052.47
加：其他收益	30,018,403.84	33,219,560.42
投资收益	1,201,529,422.95	618,460,042.64
公允价值变动收益	489,879,008.21	33,547,488.70
资产处置收益	7,868,251.48	220,298.98
营业利润	5,435,423,721.41	3,238,821,227.55

54、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年	2020 年
受限制货币资金的变动	29,393,086.44	18,309,995.33
收到的政府补助与营业外收入项目等	30,240,069.71	122,158,804.34
收到的银行存款利息收入	14,386,287.05	6,900,927.45
融资保理业务收回	734,363,113.42	231,350,522.13
合计	808,382,556.62	378,720,249.25

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年	2020 年
支付非工资性费用等支出	163,103,304.41	78,767,152.27
融资保理业务支出	1,002,041,058.68	580,121,892.63
合计	1,165,144,363.09	658,889,044.90

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2021 年	2020 年
债券发行费及其他借款手续费等	-	16,500,000.00

55、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量:

项目	2021 年	2020 年
净利润	4,132,648,765.37	2,518,754,682.09
加: 资产减值损失	5,497,868.60	-
信用减值损失	(115,014.62)	94,002.60
固定资产折旧	281,910,874.87	216,388,771.54
无形资产摊销	1,673,916,538.43	1,408,658,667.39
长期待摊费用摊销	4,579,931.50	7,869,358.10
使用权资产折旧	7,669,397.16	2,658,118.53
投资性房地产摊销	1,028,466.83	812,573.91
递延收益摊销	(12,727,317.50)	(15,639,520.90)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 (收益) / 损失	(7,868,251.48)	5,015,187.63
固定资产报废损失	6,984,460.28	-
公允价值变动收益	(489,879,008.21)	(33,547,488.70)
财务费用	798,507,162.28	446,034,415.30
投资收益	(1,201,529,422.95)	(618,460,042.64)
递延所得税资产减少 / (增加)	15,176,282.02	(17,574,231.93)
递延所得税负债增加	115,081,986.08	8,386,872.17
存货的减少	253,760,744.92	16,107,260.91
经营性应收项目的减少 / (增加)	45,176,891.78	(592,225,153.22)
经营性应付项目的增加	(191,947,906.11)	(234,241,937.72)
受限制货币资金的减少	29,393,086.44	18,309,995.33
经营活动产生的现金流量净额	5,467,265,535.69	3,137,401,530.39

b. 现金净变动情况:

项目	2021 年	2020 年
现金及现金等价物的年末余额	489,796,813.01	350,989,093.35
减: 现金及现金等价物的年初余额	350,989,093.35	449,410,135.63
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	138,807,719.66	(98,421,042.28)

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2021 年	2020 年
现金及现金等价物	489,796,813.01	350,989,093.35
其中：库存现金	130,003.71	253,967.19
可随时用于支付的银行存款	486,778,096.64	347,806,162.16
可随时用于支付的其他货币资金	2,888,712.66	2,928,964.00
年末现金及现金等价物余额	489,796,813.01	350,989,093.35

56、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	受限原因
货币资金（附注五、1）	35,723,609.49	3,575,000.00	32,968,086.44	6,330,523.05	客户按揭保证金、 预售监管资金及 票据保证金
无形资产（附注五、15）	14,759,841,687.55	6,696,952,359.81	318,275,721.15	21,138,518,326.21	高速公路收费经营 权质押
合计	14,795,565,297.04	6,700,527,359.81	351,243,807.59	21,144,848,849.26	

用于质押的无形资产本年摊销金额为人民币 318,275,721.15 元。

57、 政府补助

政府补助的基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
增值税加计扣除	15,574,003.35	其他收益	15,574,003.35
高速公路省界收费站改造工程建设补助资金	10,467,837.46	递延收益	10,467,837.46
宁常高速公路建设补助	2,259,480.04	递延收益	2,259,480.04
企业稳岗津贴	508,550.11	其他收益	508,550.11
其他	952,385.49	其他收益	952,385.49
合计	29,762,256.45		29,762,256.45

58、 租赁

(1) 本集团作为承租人的租赁情况

使用权资产

项目	房屋及建筑物
原值	
年初余额	25,975,386.27
本年增加	5,424,740.92
本年减少	-
年末余额	31,400,127.19
累计折旧	
年初余额	7,082,251.38
本年计提	7,669,397.16
本年减少	-
年末余额	14,751,648.54
减值准备	
年初余额	-
年末余额	-
账面价值	
年末账面价值	16,648,478.65
年初账面价值	18,893,134.89

租赁负债

项目	附注	2021 年	2020 年
长期租赁负债		14,712,175.09	16,803,250.67
减：一年内到期的租赁负债	五、27	6,792,205.16	4,967,648.97
合计		7,919,969.93	11,835,601.70

项目	2021 年	2020 年
选择简化处理方法的短期租赁费用	1,803,527.20	90,600.00
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	558,085.71	1,930,204.00
与租赁相关的总现金流出	9,560,179.63	5,008,523.33

(2) 本集团作为出租人的租赁情况

经营租赁

项目	2021 年	2020 年
租赁收入	244,439,183.07	187,264,911.70
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	68,655,803.61	42,964,216.88

本集团主要将高速公路沿线服务区部分房屋建筑物用于出租，租赁期以实际签订的合同为准，承租人对租赁期末的租赁资产余值提供担保。本集团将该租赁分类为经营租赁，因为该租赁并未实质上转移与资产所有权有关的几乎全部风险和报酬。

本集团于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

项目	2021 年	2020 年
1 年以内 (含 1 年)	168,455,986.53	179,720,860.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	162,171,633.19	179,334,286.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	82,016,056.14	60,941,430.00
3 年至 4 年 (含 4 年)	45,930,348.91	68,083,573.00
4 年至 5 年 (含 5 年)	30,198,528.74	76,493,609.00
5 年以上	20,353,629.19	27,561,292.00
合计	509,126,182.70	592,135,050.00

六、 合并范围的变更

其它原因的合并范围变动

本集团本年新增 2 家子公司纳入合并范围：

子公司名称	形成控制的判断依据
宁沪国际（注）	全资子公司
江苏长江商业能源有限公司（“长江商能”）	全资子公司

注： 宁沪国际于 2020 年 1 月 17 日在香港注册成立，本公司对其注册资本金于 2021 年度出资到位。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
江苏宁沪投资发展有限公司（“宁沪投资”）	南京	南京	投资、服务	人民币 1,940,000,000.00	100.00	-	投资设立
江苏宁沪置业有限责任公司（“宁沪置业”）	南京、镇江	南京	房地产	人民币 500,000,000.00	100.00	-	投资设立
南京瀚威房地产开发有限公司（“瀚威公司”）	南京	南京	房地产	人民币 290,000,000.00	100.00	-	非同一控制下 企业合并
长江商能	南京	南京	服务区运营	人民币 100,000,000.00	100.00	-	投资设立
江苏扬子江高速通道管理有限公司（“扬子江管理”）	无锡	南京	高速公路运营	人民币 50,000,000.00	100.00	-	投资设立
宁沪国际	中国香港	中国香港	投资	美元 113,176.86	100.00	-	投资设立
广靖锡澄公司	无锡	南京	高速公路运营	人民币 2,500,000,000.00	85.00	-	投资设立
江苏镇丹高速公路有限公司（“镇丹公司”）	镇江	南京	高速公路运营	人民币 605,590,000.00	70.00	-	投资设立
江苏五峰山大桥有限公司（“五峰山大桥”）	镇江、扬州	镇江	高速公路运营	人民币 4,826,350,000.00	64.50	-	投资设立
江苏龙潭大桥有限公司（“龙潭大桥”）	南京	南京	高速公路运营	人民币 2,501,570,000.00	53.60	-	投资设立
宁沪置业(昆山)有限公司（“置业昆山”）	昆山	昆山	房地产	人民币 200,000,000.00	-	100.00	投资设立
宁沪置业(苏州)有限公司（“置业苏州”）	苏州	苏州	房地产	人民币 100,000,000.00	-	100.00	投资设立
宁沪商业保理(广州)有限公司（“宁沪保理”）	广州	广州	商务服务	人民币 90,000,000.00	-	100.00	投资设立
昆山丰源	昆山	昆山	房地产	人民币 9,000,000.00	-	100.00	投资设立
江苏同城时代物业管理有限公司（“同城物业”）	昆山	昆山	物业管理	人民币 3,000,000.00	-	100.00	投资设立
无锡市靖澄广告有限公司（“靖澄广告”）	无锡	无锡	服务	人民币 1,000,000.00	-	100.00	投资设立
江苏宜长高速公路有限公司（“宜长公司”）	宜兴、长兴	宜兴	高速公路运营	人民币 1,591,480,880.00	-	60.00	投资设立
江苏常宜高速公路有限公司（“常宜公司”）	常州、宜兴	无锡	高速公路运营	人民币 1,519,846,000.00	-	60.00	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
广靖锡澄公司	15.00%	96,456,007.66	11,107,452.34	982,290,468.35
镇丹公司	30.00%	(12,428,557.40)	-	134,745,016.73
五峰山大桥	35.50%	(45,108,383.88)	-	1,669,208,750.93
常宜公司	40.00%	(40,346,266.62)	-	574,356,894.02
宜长公司	40.00%	(44,891,962.58)	-	608,157,268.40
龙潭大桥	46.40%	173,431.47	-	1,160,850,835.74

(3) 重要非全资子公司的重要财务信息

主要财务信息	广靖锡澄公司		镇丹公司		五峰山大桥		常宜公司		宜长公司		龙潭大桥	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
流动资产	170,304,084.76	224,374,128.83	13,741,305.97	6,653,267.32	115,352,336.09	507,989,836.47	52,325,721.98	99,566,683.00	45,812,192.63	68,484,852.78	234,670,389.49	291,802,353.37
非流动资产	14,492,289,541.99	13,223,866,776.99	1,703,179,971.85	1,766,840,363.63	12,601,025,617.16	10,967,603,588.54	3,728,287,979.54	3,801,200,998.55	3,855,761,770.97	2,828,084,011.28	2,034,868,654.88	1,338,064,187.44
资产合计	14,662,593,626.75	13,448,240,905.82	1,716,921,277.82	1,773,493,630.95	12,716,377,953.25	11,475,593,425.01	3,780,613,701.52	3,900,767,681.55	3,901,573,963.60	2,896,568,864.06	2,269,539,044.37	1,629,866,540.81
流动负债	2,157,368,353.35	1,674,711,016.59	1,267,781,222.08	1,282,925,050.56	549,026,456.05	17,690,083.16	290,472,551.41	423,420,864.90	591,029,707.65	10,354,701.67	100,509,922.53	38,691,027.50
非流动负债	4,755,682,757.01	4,461,232,012.38	-	-	7,465,395,877.80	6,628,885,431.58	2,054,160,000.00	1,940,500,000.00	1,790,240,000.00	1,253,680,000.00	3,000,000.00	-
负债合计	6,913,051,110.36	6,135,943,028.97	1,267,781,222.08	1,282,925,050.56	8,014,422,333.85	6,646,575,514.74	2,344,632,551.41	2,363,920,864.90	2,381,269,707.65	1,264,034,701.67	103,509,922.53	38,691,027.50
营业收入	2,715,461,849.94	1,128,883,798.58	90,694,184.51	71,109,702.74	1,352,159,266.14	-	85,930,654.39	418,722.28	1,228,438,402.30	-	668,140,944.80	-
净利润	557,801,821.85	465,769,696.17	(41,428,524.65)	(51,490,307.78)	(127,062,290.87)	208,944.57	(100,865,666.54)	(1,787,267.40)	(112,229,906.44)	2,002,424.80	323,607.86	(74,207.80)
综合收益总额	426,056,092.66	580,808,259.13	(41,428,524.65)	(51,490,307.78)	(127,062,290.87)	208,944.57	(100,865,666.54)	(1,787,267.40)	(112,229,906.44)	2,002,424.80	323,607.86	(74,207.80)
经营活动现金流量	1,007,187,547.16	749,647,715.45	57,191,307.47	(86,527,085.47)	197,976,037.69	281,517.88	120,928,043.42	(1,704,827.80)	43,204,740.28	(2,228,404.24)	42,745,079.29	108,553.47

2、 在联营企业中的权益

项目	2021 年	2020 年
联营企业		
- 重要的联营企业	8,479,016,433.10	5,984,422,198.12
- 不重要的联营企业	1,208,109,574.70	1,146,104,892.48
小计	9,687,126,007.80	7,130,527,090.60
减：减值准备	-	-
合计	9,687,126,007.80	7,130,527,090.60

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法	注册资本	对本集团活动是否具有战略性
				直接	间接			
扬子大桥公司	南京	南京	高速公路运营	26.66	-	权益法	213,724.8 万	是
苏州高速管理	苏州	苏州	高速公路运营	30.01	-	权益法	254,339.29 万	是
紫金信托	苏州	苏州	信托	20.00	-	权益法	327,107.55 万	是
沿江公司	苏州	苏州	高速公路运营	-	25.15	权益法	397,645.3357 万	是

(2) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，这些联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	扬子大桥公司		苏州高速管理		沿江公司		紫金信托公司	合计	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2021 年	2020 年
流动资产	1,161,130,480.55	2,892,724,151.06	1,156,249,085.04	2,048,309,912.47	2,203,448,676.99	1,550,322,650.10	981,670,152.41	5,502,498,394.99	6,491,356,713.63
非流动资产	23,726,134,770.77	19,757,165,390.14	7,772,617,824.99	6,479,350,936.30	9,064,558,994.79	9,801,256,259.72	7,581,547,564.64	48,144,859,155.19	36,037,772,586.16
资产合计	24,887,265,251.32	22,649,889,541.20	8,928,866,910.03	8,527,660,848.77	11,268,007,671.78	11,351,578,909.82	8,563,217,717.05	53,647,357,550.18	42,529,129,299.79
流动负债	4,368,374,628.74	2,833,883,860.89	475,496,277.99	244,661,477.60	659,251,937.72	1,084,963,608.39	722,541,344.32	6,225,664,188.77	4,163,508,946.88
非流动负债	9,094,869,918.63	10,178,388,863.92	1,453,987,515.63	1,645,789,560.10	1,916,682,550.49	2,081,792,575.00	74,662,313.66	12,540,202,298.41	13,905,970,999.02
负债合计	13,463,244,547.37	13,012,272,724.81	1,929,483,793.62	1,890,451,037.70	2,575,934,488.21	3,166,756,183.39	797,203,657.98	18,765,866,487.18	18,069,479,945.90
净资产	11,424,020,703.95	9,637,616,816.39	6,999,383,116.41	6,637,209,811.07	8,692,073,183.57	8,184,822,726.43	7,766,014,059.07	34,881,491,063.00	24,459,649,353.89
少数股东权益	4,093,149,688.91	3,259,534,330.27	17,693,205.41	20,457,664.52	106,105,125.50	196,491,821.50	-	4,216,948,019.82	3,476,483,816.29
归属于母公司股东权益	7,330,871,015.04	6,378,082,486.12	6,981,689,911.00	6,616,752,146.55	8,585,968,058.07	7,988,330,904.93	7,766,014,059.07	30,664,543,043.18	20,983,165,537.60
按持股比例计算的净资产份额	1,954,410,212.61	1,700,396,790.80	2,095,205,142.29	1,985,687,319.18	2,369,727,184.03	2,204,779,329.76	1,553,202,811.82	7,972,545,350.75	5,890,863,439.74
加：取得投资时形成的商誉	53,174,434.00	53,174,434.00	27,211,243.38	27,211,243.38	13,173,081.00	13,173,081.00	412,912,323.97	506,471,082.35	93,558,758.38
对联营企业投资的账面价值	2,007,584,646.61	1,753,571,224.80	2,122,416,385.67	2,012,898,562.56	2,382,900,265.03	2,217,952,410.76	1,966,115,135.79	8,479,016,433.10	5,984,422,198.12
营业收入	2,494,826,646.50	1,683,175,741.53	1,986,834,819.21	1,636,466,129.63	2,289,275,448.58	1,763,909,977.43	116,169,396.09	6,887,106,310.38	5,083,551,848.59
净利润	1,156,841,698.69	392,774,815.84	546,964,930.92	374,455,854.55	664,751,453.22	265,088,993.34	28,025,678.95	2,396,583,761.78	1,032,319,663.73
终止经营的净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	(75,808,084.98)	62,839,500.00	-	-	-	-	-	(75,808,084.98)	62,839,500.00
综合收益总额	1,081,033,613.71	455,614,315.84	546,964,930.92	374,455,854.55	664,751,453.22	265,088,993.34	28,025,678.95	2,320,775,676.80	1,095,159,163.73
本年收到的来自联营企业的股利	34,190,139.60	68,380,279.20	54,620,883.00	54,620,883.00	18,523,546.82	66,038,451.62	29,072,000.00	136,406,569.42	189,039,613.82

(3) 不重要联营企业的汇总财务信息如下：

	2021 年	2020 年
联营企业：		
投资账面价值合计	1,208,109,574.70	1,146,104,892.48
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	95,140,109.00	84,888,877.67
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	95,140,109.00	84,888,877.67

八、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自附注五、1、3、4、6 及 8 中披露的货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应收保理款以及附注十二“或有事项”中披露的房地产销售相关的担保合同金额。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十二所载本集团作出的财务担保外，本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注十二披露。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收账款。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 74.90% (2020 年：86.16%)。

有关应收账款的具体信息，请参见附注五、4 的相关披露。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求 (如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2021 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
应付票据	100,300,000.00	-	-	-	100,300,000.00	100,300,000.00
应付账款	2,328,898,028.92	-	-	-	2,328,898,028.92	2,328,898,028.92
其他应付款	253,009,905.05	-	-	-	253,009,905.05	253,009,905.05
短期借款	1,110,995,036.45	-	-	-	1,110,995,036.45	1,077,145,209.09
其他流动负债	7,697,085,136.65	-	-	-	7,697,085,136.65	7,671,965,597.07
长期借款 (包含一年内到期的长期借款)	1,098,167,249.20	2,219,681,437.86	2,475,467,400.72	13,772,011,030.49	19,565,327,118.27	13,611,395,674.98
应付债券 (包含一年内到期的应付债券)	296,776,109.59	207,890,000.00	6,121,883,890.41	-	6,626,550,000.00	5,865,971,891.37
租赁负债 (包含一年内到期的租赁负债)	7,344,780.00	4,112,059.69	4,333,250.00	-	15,790,089.69	14,712,175.09
合计	12,892,576,245.86	2,431,683,497.55	8,601,684,541.13	13,772,011,030.49	37,697,965,315.03	30,923,398,481.57

项目	2020 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
应付票据	38,400,000.00	-	-	-	38,400,000.00	38,400,000.00
应付账款	1,313,481,227.00	388,100,866.30	-	-	1,701,582,093.30	1,701,582,093.30
其他应付款	240,226,212.82	-	-	-	240,226,212.82	240,226,212.82
短期借款	1,515,704,133.34	-	-	-	1,515,704,133.34	1,475,103,433.33
其他流动负债	8,365,355,518.78	-	-	-	8,365,355,518.78	8,327,987,272.56
长期借款 (包含一年内到期的长期借款)	648,037,828.49	-	3,384,065,265.81	12,520,209,507.80	16,552,312,602.10	11,588,975,638.64
应付债券 (包含一年内到期的应付债券)	1,065,639,903.40	-	3,466,400,000.00	-	4,532,039,903.40	3,039,501,056.50
租赁负债 (包含一年内到期的租赁负债)	5,739,867.69	5,850,592.39	6,726,047.62	-	18,316,507.70	16,803,250.67
合计	13,192,584,691.52	393,951,458.69	6,857,191,313.43	12,520,209,507.80	32,963,936,971.44	26,428,578,957.82

3、 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2021 年		2020 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.01% - 1.30%	486,778,096.64	0.30% - 0.39%	347,806,162.16
- 应收保理款	6.00% - 8.00%	650,509,287.86	6.08% - 7.50%	348,771,370.50
金融负债				
- 短期借款	3.15% - 4.35%	1,077,145,209.09	3.15% - 4.35%	1,475,103,433.33
- 长期借款 (包含一年内到期的长期借款)	1.00% - 4.30%	2,741,489,240.31	1.00% - 4.30%	4,651,611,638.64
- 应付债券 (包含一年内到期的应付债券)	3.00% - 4.00%	5,865,971,891.37	3.70% - 3.98%	3,039,501,056.50
- 租赁负债 (包含一年内到期的租赁负债)	4.75%	14,712,175.09	4.75%	16,803,250.67
- 其他流动负债	2.23% - 2.89%	7,638,282,907.00	1.80% - 2.20%	8,257,078,476.00
合计		18,474,888,807.36		18,136,675,387.80

浮动利率金融工具：

项目	2021 年		2020 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融负债				
- 长期借款	基于 LPR 基准利率的浮动利率	10,869,906,434.67	基于 LPR 基准利率的浮动利率	8,835,580,000.00
合计		10,869,906,434.67		8,835,580,000.00

(2) 敏感性分析

于 2021 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团股东权益及净利润减少人民币 81,524,298.26 元（2020 年：人民币 66,266,850.00 元）。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

4、其他价格风险

其他价格风险包括资产价格风险、商品价格风险等。

本集团为规避股权投资风险，根据本公司董事会的授权利用存量资金通过证券市场对国内部分具有一定规模和竞争优势、发展潜力的上市公司进行投资。同时，合理控制投资规模，并根据股票市场和目标企业管理的情况，集体研究具体投资策略。另一方面，本集团严格根据国家法律法规，结合本集团投资安排，将股票投资划分为其他权益工具投资，并进行有针对性的跟踪管理。对划分为其他权益工具的股票投资，关注标的公司的经营发展，通过参加其股东大会，了解公司的经营管理情况。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团所持交易性金融资产和以公允价值计量的其他非流动金融资产的价值为人民币 5,650,660,544.70 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 3,573,011,122.55 元），其他权益工具投资的价值为人民币 5,805,587,078.89 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 5,471,025,963.66 元）。假设于 2021 年 12 月 31 日本集团所持交易性金融资产和以公允价值计量的其他非流动金融资产价格上升或下降了 1%且其他变量不变，则相关股东权益或净利润将上升或下降人民币 42,379,954.09 元（2020 年 12 月 31 日：股东权益或净利润上升或下降人民币 26,797,583.42 元）；假设于 2021 年 12 月 31 日本集团所持其他权益工具投资的价格上升或下降了 1%且其他变量不变，则相关股东权益将上升或下降人民币 43,541,903.09 元（2020 年 12 月 31 日：股东权益上升或下降人民币 41,032,694.73 元），净利润无影响（2020 年 12 月 31 日：无）。

上述敏感性分析是假设资产负债表日资产价格发生变动，以变动后的资产价格对资产负债表日本集团持有的、面临资产价格风险的其他权益工具投资进行重新计量得出的。上述敏感性分析同时假设本集团所持有的其他权益工具投资的公允价值将根据过往与有关资产价格之相关性而发生变动，且不会因短期资产价格的波动而导致减值。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

九、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	附注	2021 年 12 月 31 日			
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量					
交易性金融资产	五、2	36,325,316.44	2,610,193,360.00	-	2,646,518,676.44
其中：基金投资		36,323,820.44	-	-	36,323,820.44
股票投资		1,496.00	-	-	1,496.00
理财产品投资		-	2,610,193,360.00	-	2,610,193,360.00
其他权益工具投资	五、10	5,805,587,078.89	-	-	5,805,587,078.89
其他非流动金融资产	五、11	-	-	3,004,141,868.26	3,004,141,868.26
其中：权益工具投资		-	-	3,004,141,868.26	3,004,141,868.26
持续以公允价值计量的资产总额		5,841,912,395.33	2,610,193,360.00	3,004,141,868.26	11,456,247,623.59

项目	附注	2020 年 12 月 31 日			
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量					
交易性金融资产	五、2	34,818,523.40	1,499,000,000.00	-	1,533,818,523.40
其中：基金投资		30,249,184.94	-	-	30,249,184.94
黄金投资		4,326,538.14	-	-	4,326,538.14
股票投资		242,800.32	-	-	242,800.32
理财产品投资		-	1,499,000,000.00	-	1,499,000,000.00
其他权益工具投资	五、10	4,217,955,963.66	-	1,253,070,000.00	5,471,025,963.66
其他非流动金融资产	五、11	-	-	2,039,192,599.15	2,039,192,599.15
其中：权益工具投资		-	-	2,039,192,599.15	2,039,192,599.15
持续以公允价值计量的资产总额		4,252,774,487.06	1,499,000,000.00	3,292,262,599.15	9,044,037,086.21

2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持续以第一层次公允价值计量的项目为交易性金融资产-基金投资及股票投资和部分其他权益工具，其公允价值为同类项目期末在活跃市场中的报价。

3、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的理财产品，其公允价值是依据折现现金流量的方法计算来确定。

4、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

持续第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产主要为本集团持有的私募基金份额。本集团采用估值技术进行了公允价值计量，主要采用了市场法计算确认。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

(1) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息：

2021 年	年初余额	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买和结算		年末余额	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现的当年未实现利得或损失
			计入损益	计入其他综合收益	购买	结算		
			注	注				
资产								
其他权益工具投资	1,253,070,000.00	(1,253,070,000.00)	-	-	-	-	-	-
其他非流动金融资产	2,039,192,599.15	-	591,313,173.74	-	479,727,370.69	(106,091,275.32)	3,004,141,868.26	485,221,898.42
其中：权益工具投资	2,039,192,599.15	-	591,313,173.74	-	479,727,370.69	(106,091,275.32)	3,004,141,868.26	485,221,898.42
合计	3,292,262,599.15	(1,253,070,000.00)	591,313,173.74	-	479,727,370.69	(106,091,275.32)	3,004,141,868.26	485,221,898.42

2020 年	年初余额	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买和结算		年末余额	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现的当年未实现利得或损失
			计入损益	计入其他综合收益	购买	结算		
			注	注				
资产								
其他权益工具投资	1,099,800,000.00	-	56,160,000.00	153,270,000.00	-	(56,160,000.00)	1,253,070,000.00	-
其他非流动金融资产	1,446,175,745.21	-	27,992,470.58	-	565,024,383.36	-	2,039,192,599.15	27,992,470.58
其中：权益工具投资	1,446,175,745.21	-	27,992,470.58	-	565,024,383.36	-	2,039,192,599.15	27,992,470.58
合计	2,546,975,745.21	-	84,152,470.58	153,270,000.00	565,024,383.36	(56,160,000.00)	3,292,262,599.15	27,992,470.58

注 上述于本年度确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

项目	2021 年	2020 年
本年计入损益的已实现利得		
- 投资收益	106,091,275.32	56,160,000.00
本年计入损益的未实现利得		
- 公允价值变动收益	485,221,898.42	27,992,470.58
合计	591,313,173.74	84,152,470.58
计入其他综合收益的利得		
- 其他权益工具投资公允价值变动	-	153,270,000.00
合计	-	153,270,000.00

(2) 持续的第三层次公允价值计量项目，不可观察参数敏感性分析：

本集团根据合伙企业投资的份额净值并参考可观察市价得出确定其他非流动金融资产-其他权益工具投资的公允价值，并对其进行流动性折价调整。公允价值计量与流动性折价呈负相关关系。于 2021 年 12 月 31 日，假设其他变量保持不变，流动性折价每减少或增加 1%，本集团的其他综合收益会分别增加或减少人民币 0 元(2020 年：人民币 1,149,525.00 元)。

6、 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

于财务报告期间，本集团持有由第三层次转入第一层次的其他权益工具投资共计人民币 1,191,060,000.00 元，主要系限售股解禁。

7、 本年内发生的估值技术变更及变更原因

2021 年，本集团上述持续和非持续公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除以下项目外，本集团 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2021 年		2021 年公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
长期借款（包含一年内到期的长期借款）	2,228,852,040.19	2,291,564,650.00	2,291,564,650.00	-	-
应付债券（包含一年内到期的应付债券）	5,865,971,891.37	5,897,524,972.80	5,897,524,972.80	-	-
合计	8,094,823,931.56	8,189,089,622.80	8,189,089,622.80	-	-

	2020 年		2020 年公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
长期借款（包含一年内到期的长期借款）	2,200,000,000.00	2,272,155,750.00	2,272,155,750.00	-	-
应付债券（包含一年内到期的应付债券）	2,984,038,590.76	3,060,930,000.00	3,060,930,000.00	-	-
合计	5,184,038,590.76	5,333,085,750.00	5,333,085,750.00	-	-

十、 关联方关系及其交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
交通控股	江苏省南京市	有关交通基础设施、交通运输及相关产业的投资建设经营和管理	16,800,000,000.00	54.44	54.44

本公司最终控制方是本公司的母公司。

2、 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注七、1。

3、 本公司的联营企业情况

本公司重要的联营企业详见附注七、2。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
江苏通行宝智慧交通科技股份有限公司（“通行宝公司”）	同一最终控股股东
江苏高速公路石油发展有限公司（“高速石油公司”）	同一最终控股股东
江苏苏通大桥有限责任公司（“苏通大桥公司”）	同一最终控股股东
江苏泰州大桥有限公司（“泰州大桥公司”）	同一最终控股股东
江苏高速公路工程养护技术有限公司（“养护技术公司”）	同一最终控股股东
江苏华通工程检测有限公司（“华通公司”）	同一最终控股股东
江苏京沪高速公路有限公司（“京沪公司”）	同一最终控股股东
江苏省铁路集团有限公司（“铁集公司”）	同一最终控股股东
江苏现代工程检测有限公司（“工程检测公司”）	同一最终控股股东
南京感动科技有限公司（“感动科技公司”）	同一最终控股股东
泰兴市和畅油品销售有限公司（“泰兴和畅油品公司”）	同一最终控股股东
江苏高速公路工程养护有限公司（“工程养护公司”）	同一最终控股股东
江苏沪通大桥有限责任公司（“沪通大桥公司”）	同一最终控股股东
江苏沪苏浙高速公路有限公司（“沪苏浙高速”）	同一最终控股股东
江苏交控商业运营管理有限公司（“交控商业运营公司”）	同一最终控股股东
江苏翠屏山宾馆管理有限公司（“翠屏山宾馆”）	同一最终控股股东
江苏交控人力资源发展有限公司（“交控人力资源公司”）	同一最终控股股东
江苏锡泰隧道有限责任公司（“锡泰隧道公司”）	同一最终控股股东
江苏东方路桥建设养护有限公司（“东方路桥公司”）	同一最终控股股东
江苏省高速公路经营管理中心（“高管中心”）	同一最终控股股东
江苏润扬大桥发展有限责任公司（“润扬大桥公司”）	同一最终控股股东
江苏金融租赁股份有限公司（“江苏租赁”）	同一最终控股股东
江苏高速公路信息工程有限公司（“高速信息公司”）	母公司之联营企业
苏州苏畅汽车修理服务有限公司（“苏畅汽修公司”）	联营企业之子公司

5、 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按相关协议进行。

(1) 购销商品、提供和接受劳务、资金拆借利息收入和支出的关联交易

采购商品 / 接受劳务 / 资金拆借利息支出

关联方	关联交易内容	2021 年	2020 年
现代路桥公司*	道路养护费	493,772,854.01	455,810,522.52
现代路桥公司*	五峰山大桥服务区设计施工费	6,240,000.00	-
现代路桥公司*	应急驻点施工项目费	1,851,424.91	-
现代路桥公司*	交安设施提质升级施工合同费	-	70,000,000.00
现代路桥公司*	党校展厅施工费	-	1,875,000.00
联网公司*	收费系统维护运营管理费	25,391,753.00	21,470,421.00
通行宝公司*	收费系统维护运营管理费	33,662,693.64	26,659,894.39
养护技术公司*	道路养护费	25,753,467.97	14,983,174.59
高速信息公司*	系统维护费	3,636,750.81	33,012,998.90
高速信息公司*	备品备件委托管理费	2,797,056.18	-
高速信息公司*	阳澄湖收费点移建机电工程	7,146,647.00	-
高速信息公司*	内线电话系统升级改造项目费	1,390,000.00	-
华通公司*	工程加固维修费	28,542,874.98	-
华通公司*	桥梁支座更换等费用	-	10,946,848.11
快鹿公司	运输服务租赁费	18,163,635.68	8,983,247.48
南林饭店	餐饮住宿	7,153.00	14,841.00
感动科技公司*	三大系统建设维修及机房等改造费	10,156,648.41	8,409,368.56
工程养护公司*	桥梁定期检查费	1,832,698.87	462,936.24
工程检测公司*	桥梁检测费	11,388,427.14	2,280,932.47
工程检测公司*	ETC 门架施工费	-	826,223.36
东方路桥公司	道路养护费	8,457,059.30	1,219,283.00
文化传媒*	广告宣传费	9,190,089.80	1,888,956.97
翠屏山宾馆	采购及服务费	726,313.73	53,945.00
交通控股	关联方借款利息支出	113,133,814.85	91,612,445.43
交通控股	云平台服务费	2,548,769.33	-
集团财务公司*	流动资金借款利息支出	12,238,513.89	19,401,181.25
苏通大桥公司	委托借款利息支出	9,378,000.00	3,032,125.00
交控人力资源公司*	培训费	8,841,215.66	3,926,162.00
京沪公司	委托借款利息支出	-	620,277.78
沪苏浙高速	委托借款利息支出	3,237,500.00	301,388.88

关联交易定价方式及决策程序：对于重大关联交易，公开招标的项目按中标价格，对其他方式委托的项目参考独立的、有资质的造价咨询单位审核后的当时市场价格经公平磋商后决定，原则为只要不高于相关市场价。经公司董事会审议通过，关联董事回避表决，独立董事对关联交易发表独立意见进行确认。所有关联交易均按双方签订的合同价结算。

出售商品 / 提供劳务 / 资金拆借利息收入

关联方	关联交易内容	2021 年	2020 年
集团财务公司*	存款利息收入	3,105,573.40	2,752,695.86
快鹿公司	通行费收入	180,000.00	270,000.00
通行宝公司*	ETC 客服网点管理收入	388,250.41	624,369.89
文化传媒*	广告收入	37,690,940.72	32,733,131.19
扬子大桥公司*	委托经营管理收入	14,142,600.00	14,679,716.98
沪通大桥公司*	委托经营管理收入	8,005,900.00	1,707,547.17
现代路桥公司*	加油收入	1,485,967.75	1,128,665.22
洛德基金公司	加油收入	876.20	3,919.48
锡泰隧道公司	委托经营管理收入	410,000.00	-

(2) 关联租赁

本集团作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	2021 年确认的租赁收入	2020 年确认的租赁收入
高速石油公司*	固定资产	21,612,290.10	15,916,137.85
泰兴和畅油品公司*	固定资产	3,574,164.00	5,146,640.33
铁集公司*	固定资产	3,973,640.00	3,612,400.00
现代路桥公司*	固定资产	1,690,000.00	1,690,000.00
快鹿公司	固定资产	-	712,500.00
工程检测公司*	固定资产	-	556,190.46
文化传媒*	固定资产	6,314,600.04	5,754,799.57
扬子大桥公司*	固定资产	131,000.00	-

本集团作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2021 年确认的租赁费	2020 年确认的租赁费
交控商业运营公司*	固定资产	4,004,843.00	887,295.50
扬子大桥公司*	固定资产	1,000,000.00	-

(3) 关联担保

本集团作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
交通控股	美元 1,734,327.24	1998 年 10 月 15 日	2027 年 7 月 18 日	未履行完毕

(4) 关联方资金拆借

2021 年度：

关联方	拆借金额(注)	起始日	到期日	本年未余额	说明
借款借入/(归还)					
集团财务公司*	(100,000,000.00)	2020 年 11 月 25 日	2021 年 11 月 24 日	-	关联方借款, 年利率 3.55%
集团财务公司*	(50,000,000.00)	2020 年 11 月 24 日	2021 年 12 月 1 日	-	关联方借款, 年利率 3.55%
集团财务公司*	30,000,000.00	2021 年 9 月 17 日	2022 年 9 月 16 日	30,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.30%
集团财务公司*	100,000,000.00	2021 年 3 月 17 日	2022 年 3 月 16 日	100,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.15%
集团财务公司*	100,000,000.00	2021 年 4 月 21 日	2022 年 4 月 20 日	100,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.15%
集团财务公司*	100,000,000.00	2021 年 6 月 15 日	2022 年 6 月 14 日	100,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.15%
集团财务公司*	100,000,000.00	2021 年 8 月 5 日	2022 年 8 月 4 日	100,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.15%
集团财务公司*	50,000,000.00	2021 年 8 月 30 日	2022 年 8 月 29 日	50,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.15%
集团财务公司*	150,000,000.00	2021 年 9 月 18 日	2022 年 9 月 17 日	150,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.55%
集团财务公司*	10,000,000.00	2021 年 4 月 13 日	2022 年 4 月 12 日	10,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.15%
交通控股	-	2012 年 12 月 5 日	2022 年 12 月 5 日	250,000,000.00	关联方借款, 年利率 5.50%
交通控股	-	2013 年 5 月 17 日	2023 年 5 月 17 日	250,000,000.00	关联方借款, 年利率 5.30%
交通控股	-	2020 年 6 月 21 日	2035 年 5 月 29 日	500,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.45%
交通控股	-	2020 年 7 月 22 日	2025 年 7 月 22 日	550,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.85%
交通控股	-	2018 年 11 月 20 日	2023 年 10 月 24 日	500,000,000.00	关联方借款, 年利率 4.43%
交通控股	-	2019 年 11 月 8 日	2024 年 8 月 29 日	100,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.76%
交通控股	-	2020 年 7 月 22 日	2025 年 7 月 22 日	50,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.85%
交通控股	-	2018 年 11 月 20 日	2023 年 10 月 24 日	300,000,000.00	关联方借款, 年利率 4.43%
交通控股	-	2020 年 7 月 22 日	2025 年 7 月 22 日	200,000,000.00	关联方借款, 年利率 3.85%
苏通大桥公司	(190,000,000.00)	2020 年 12 月 1 日	2021 年 11 月 30 日	-	关联方借款, 年利率 3.60%
苏通大桥公司	(180,000,000.00)	2020 年 12 月 2 日	2021 年 12 月 1 日	-	关联方借款, 年利率 3.60%
沪苏浙高速	(100,000,000.00)	2020 年 12 月 1 日	2021 年 11 月 30 日	-	关联方借款, 年利率 3.50%

2020 年度:

关联方	拆借金额(注)	起始日	到期日	本年末余额	说明
借款借入/(归还)					
京沪公司	100,000,000.00	2020年10月13日	2020年10月30日	-	委托贷款, 年利率3.85%
京沪公司	(100,000,000.00)	2020年10月13日	2020年10月30日	-	委托贷款, 年利率3.85%
京沪公司	260,000,000.00	2020年10月15日	2020年10月30日	-	委托贷款, 年利率3.85%
京沪公司	(260,000,000.00)	2020年10月15日	2020年10月30日	-	委托贷款, 年利率3.85%
集团财务公司*	(300,000,000.00)	2019年7月23日	2020年7月22日	-	委托借款, 年利率3.915%
集团财务公司*	(60,000,000.00)	2019年10月18日	2020年5月28日	-	关联方借款, 年利率3.915%
集团财务公司*	(15,000,000.00)	2019年11月20日	2020年5月28日	-	关联方借款, 年利率3.915%
集团财务公司*	(85,000,000.00)	2019年11月20日	2020年7月20日	-	关联方借款, 年利率3.915%
集团财务公司*	(50,000,000.00)	2019年12月3日	2020年10月15日	-	关联方借款, 年利率3.915%
集团财务公司*	(100,000,000.00)	2019年12月3日	2020年12月2日	-	关联方借款, 年利率3.915%
集团财务公司*	(100,000,000.00)	2019年12月3日	2020年8月11日	-	关联方借款, 年利率3.915%
集团财务公司*	(100,000,000.00)	2019年5月8日	2020年3月9日	-	关联方借款, 年利率4.1325%
集团财务公司*	200,000,000.00	2020年10月13日	2020年10月29日	-	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	(200,000,000.00)	2020年10月13日	2020年10月29日	-	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	150,000,000.00	2020年10月14日	2020年10月29日	-	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	(150,000,000.00)	2020年10月14日	2020年10月29日	-	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	150,000,000.00	2020年10月15日	2020年10月29日	-	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	(150,000,000.00)	2020年10月15日	2020年10月29日	-	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	100,000,000.00	2020年11月25日	2021年11月24日	100,000,000.00	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	30,000,000.00	2020年11月24日	2020年12月27日	-	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	(30,000,000.00)	2020年11月24日	2020年12月27日	-	关联方借款, 年利率3.55%
集团财务公司*	50,000,000.00	2020年11月24日	2021年12月1日	50,000,000.00	关联方借款, 年利率3.55%
交通控股	-	2018年11月14日	2023年10月24日	500,000,000.00	关联方借款, 年利率4.43%
交通控股	-	2019年11月8日	2024年8月29日	100,000,000.00	关联方借款, 年利率3.76%
交通控股	50,000,000.00	2020年7月22日	2025年7月22日	50,000,000.00	关联方借款, 年利率3.85%
交通控股	-	2018年11月14日	2023年10月24日	300,000,000.00	关联方借款, 年利率4.43%
交通控股	200,000,000.00	2020年7月22日	2025年7月22日	200,000,000.00	关联方借款, 年利率3.85%
交通控股	-	2012年12月5日	2022年12月3日	250,000,000.00	关联方借款, 年利率5.50%
交通控股	-	2013年5月17日	2023年5月15日	250,000,000.00	关联方借款, 年利率5.30%
交通控股	550,000,000.00	2020年6月21日	2025年7月23日	550,000,000.00	关联方借款, 年利率3.85%
交通控股	500,000,000.00	2020年5月28日	2035年5月29日	500,000,000.00	关联方借款, 年利率3.45%
苏通大桥公司	(100,000,000.00)	2019年12月18日	2020年12月17日	-	关联方借款, 年利率3.915%
苏通大桥公司	190,000,000.00	2020年12月1日	2021年11月30日	190,000,000.00	关联方借款, 年利率3.60%
苏通大桥公司	180,000,000.00	2020年12月2日	2021年12月1日	180,000,000.00	关联方借款, 年利率3.60%
沪苏浙高速	100,000,000.00	2020年12月1日	2021年11月30日	100,000,000.00	关联方借款, 年利率3.50%

注: 本集团作为拆入方时, 拆借金额正数代表借入, 负数代表偿还; 本集团作为拆出方时, 拆借金额正数代表借出, 负数代表收回。

(5) 关键管理人员报酬

项目	2021年	2020年
关键管理人员报酬	6,570,539.93	6,648,799.00

(6) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	2021 年	2020 年
江苏租赁	投资可转债	391,716,000.00	-

(7) 其他说明

*号表示根据香港联合交易所上市规则第 14A 章所界定之持续关连交易。

6、 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	2021 年	2020 年
银行存款 (注 1)	集团财务公司	376,438,872.05	137,498,011.11
应收账款 (注 2)	高速石油公司 (注 3)	12,224,343.60	4,291,421.01
	苏州高速管理	3,236,739.01	3,509,922.55
	沿江公司	62,213.83	226,683.55
	扬子大桥公司	14,189,663.30	15,643,915.36
	沪通大桥公司	8,009,505.25	2,090,400.00
	快鹿公司	48,864.10	49,929.40
	洛德基金公司	-	334.02
	现代路桥公司	233,542.71	-
	文化传媒	21,000.02	2,982,300.00
	泰兴和畅油品公司 (注 3)	1,741,251.14	1,425,207.62
	工程检测公司	124.92	27,692.92
	锡泰隧道	410,000.00	-
	小计	40,177,247.88	30,247,806.43
预付账款	高速信息公司	3,000,000.00	2,550,000.00
	通行宝公司	258,228.83	5,528.47
	感动科技公司	241,439.96	-
	小计	3,499,668.79	2,555,528.47
其他应收款	洛德基金公司	31,598,493.35	26,000,000.00
	现代路桥公司	11,287.51	-
	联网公司	324.00	14,423.55
	高管中心	-	151,644.45
	泰州大桥公司	-	21,011.82
	通行宝公司	129,707.00	764,133.21
	小计	31,739,811.86	26,951,213.03
应收股利	快鹿公司	4,989,960.00	4,989,960.00

- 注 1: 本集团与集团财务公司签订金融服务协议, 协议约定由集团财务公司向本集团提供存款、信贷等金融服务, 本公司及子公司广靖锡澄公司、常宜公司以及宜长公司、镇丹高速、扬子江管理、龙潭大桥参与该协议。于 2021 年 12 月 31 日, 本集团根据金融服务协议存放于集团财务公司的款项为人民币 376,438,872.05 元 (2020 年 12 月 31 日: 人民币 137,498,011.11 元)。
- 注 2: 截至 2021 年 12 月 31 日, 除上述应收关联方款项外, 应收账款中尚包括东部高速公司、京沪公司等江苏省高速路网内其他高速公路公司 (“路网内公司”) 的通行费拆分款人民币 187,226,147.09 元 (2020 年 12 月 31 日: 人民币 163,142,123.08 元)。该等路网内公司的最终控股股东均为交通控股, 除此之外, 本公司与该等路网内公司并无其他控制、共同控制或重大影响的关联关系。
- 注 3: 于 2021 年 12 月 31 日, 与高速石油公司及泰兴和畅油品公司的账面余额均为租赁应收款。

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2021 年	2020 年
应付账款 (注)	现代路桥公司	186,002,617.43	258,033,523.85
	扬子大桥公司	959,867.31	392,525.03
	沿江公司	1,887,868.20	1,051,989.82
	高速信息公司	12,835,263.00	11,583,646.79
	苏州高速管理	131,574.13	73,265.87
	联网公司	1,352,863.00	2,185,555.00
	通行宝公司	3,058,846.38	3,017,404.89
	快鹿公司	1,142,183.94	871,850.00
	感动科技公司	2,467,069.97	7,094,019.44
	养护技术公司	11,245,265.00	140,000.00
	华通公司	32,420,358.54	-
	文化传媒	3,038,304.92	74,833.33
	沪通大桥公司	28,835.87	18,863.41
	工程检测公司	2,454,992.78	-
	交通控股	1,022,207.94	-
	交控人力资源公司	495,030.66	71,440.00
	东方路桥公司	800,000.00	1,569,541.10
	润扬大桥公司	81,386.13	50,135.43
	翠屏山宾馆	3,362.00	-
	工程养护公司	826,233.00	140,000.00
	小计	262,254,130.20	286,368,593.96
预收账款	快鹿公司	-	458,689.67
	现代路桥公司	80,000.00	80,000.00
	悦鑫宁沪公司	265.00	-
	小计	80,265.00	538,689.67

(2) 应付关联方款项 (续)

项目名称	关联方	2021 年	2020 年
其他应付款	交通控股	930,992.20	9,941,712.30
	通行宝公司	303,307.81	785,334.00
	联网公司	1,320.00	1,140.00
	现代路桥公司	10,541,871.27	4,240,337.64
	洛德基金公司	15,000,000.00	10,000,000.00
	工程检测公司	6,709.59	-
	华通公司	293,637.85	26,000.00
	东方路桥公司	376,181.40	-
	高速信息公司	850,970.83	853,951.11
	苏畅汽修公司	48,878.40	-
	小计	28,353,869.35	25,848,475.05
短期借款	集团财务公司	640,638,763.89	150,142,000.00
	苏通大桥公司	-	370,407,000.00
	沪苏浙高速	-	100,106,944.44
	小计	640,638,763.89	620,655,944.44
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	交通控股	2,728,852,040.19	2,721,430,637.24

注：截至 2021 年 12 月 31 日，除上述应付关联方款项外，应付账款中尚包括应付其他路网内公司的通行费拆分款人民币 3,259,415.54 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 2,170,537.54 元）。该等路网内公司的最终控股股东均为交通控股，除此之外，本公司与该等路网内公司并无其他控制、共同控制或重大影响的关联关系。

7、董事薪酬

2021 年

姓名	董事薪酬	薪金及其他福利 (包含住房公积金 等, 详见注 1)	奖金 (注 2)	离职后福利 (包含年金等, 详见注 3)	合计
执行董事					
成晓光 (2021 年 10 月任命, 详见注 4)	310,000.00	80,391.64	466,950.00	94,997.82	952,339.46
姚永嘉	300,800.00	87,977.64	491,150.00	85,265.82	965,193.46
孙悉斌 (2021 年 10 月卸任, 详见注 4)	129,200.00	42,640.85	473,050.00	38,861.40	683,752.25
非执行董事					
陈延礼	-	-	-	-	-
王颖健 (2021 年 6 月任命)	-	-	-	-	-
吴新华	-	-	-	-	-
马忠礼	324,561.03	-	-	-	324,561.03
李晓艳	-	-	-	-	-
陈泳冰 (2021 年 5 月卸任)	-	-	-	-	-
独立非执行董事					
林辉	107,900.00	-	-	-	107,900.00
周曙东	107,900.00	-	-	-	107,900.00
刘晓星	107,900.00	-	-	-	107,900.00
徐光华	53,900.00	-	-	-	53,900.00
虞明远	53,900.00	-	-	-	53,900.00
张柱庭 (2021 年 6 月卸任)	53,900.00	-	-	-	53,900.00
陈良 (2021 年 6 月卸任)	53,900.00	-	-	-	53,900.00
监事					
杨世威	-	-	-	-	-
丁国振	-	-	-	-	-
潘焯	-	-	-	-	-
陆正峰	532,455.00	79,823.64	-	79,817.82	692,096.46
孔元翌	447,007.00	76,419.64	-	73,397.82	596,824.46
于兰英 (2021 年 5 月卸任)	-	-	6,200.00	-	6,200.00
合计	2,583,323.03	367,253.41	1,437,350.00	372,340.68	4,760,267.12

2020 年

姓名	董事薪酬	薪金及其他福利 (包含住房公积金 等, 详见注 1)	奖金 (注 2)	离职后福利 (包含年金等, 详见注 3)	合计
执行董事					
顾德军	-	-	-	-	-
孙悉斌 (注 4)	-	350,024.00	397,300.00	79,920.00	827,244.00
成晓光 (2020 年 2 月任命, 详见注 4)	-	293,264.00	120,800.00	62,677.00	476,741.00
姚永嘉	-	339,024.00	292,750.00	76,188.00	707,962.00
非执行董事					
陈延礼	-	-	-	-	-
陈泳冰	-	-	-	-	-
吴新华	-	-	-	-	-
胡煜	-	-	-	-	-
马忠礼	346,962.87	-	-	-	346,962.87
独立非执行董事					
张柱庭	107,895.00	-	-	-	107,895.00
陈良	107,895.00	-	-	-	107,895.00
林辉	107,895.00	-	-	-	107,895.00
周曙东	107,895.00	-	-	-	107,895.00
刘晓星	107,895.00	-	-	-	107,895.00
监事					
陆正峰	-	248,524.00	315,145.00	35,940.00	599,609.00
孔元翌 (2020 年 7 月任命)	-	212,964.00	270,920.00	34,116.00	518,000.00
邵莉 (2020 年 7 月卸任)	-	74,920.00	106,660.00	8,164.00	189,744.00
潘焯	-	-	-	-	-
丁国振	-	-	-	-	-
于兰英	-	-	-	-	-
合计	886,437.87	1,518,720.00	1,503,575.00	297,005.00	4,205,737.87

注 1: 其他福利包括由本公司承担的住房公积金、非货币性福利以及上交社会统筹的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费。

注 2: 奖金系根据董事和监事的业绩确定。

注 3: 离职后福利包括由本公司承担的年金以及上交社会统筹的养老保险、失业保险。

注 4: 本公司董事会于 2021 年 10 月 8 日收到董事长孙悉斌先生的辞任函, 孙悉斌先生因工作变动原因申请辞去本公司董事长、董事会战略委员会主席、董事职务。辞职后, 孙悉斌先生将不担任本公司任何职务。本公司董事会于 2021 年 10 月 8 日选举执行董事成晓光先生担任本公司第十届董事会董事长。

上述两个年度内并无董事或监事放弃或同意放弃本年度的薪酬安排。

8、 薪酬最高的前五位

本年度薪酬最高的前五位中二位是董事（上年度：二位），其薪酬已反映在董事薪金中。
其他三位（上年度：三位）的薪酬如下：

	本年累计数	上年累计数
薪金及其他福利	1,994,639.92	1,896,722.00
离职后福利	227,321.46	199,944.00
合计	2,221,961.38	2,096,666.00

薪酬范围：

	本年人数	上年人数
人民币 1,000,000 以下	3	3

十一、 资本管理

本集团的资本管理的主要目标是保障本集团能持续营运，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报，并减低资金成本。

本集团利用资产负债率管理资本结构。此比率按照负债总额除以资产总额计算。本集团截至 2021 年和 2020 年的策略相同。本集团 2021 年和 2020 年的资产负债比分别为 47.74% 和 45.91%。

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承诺

	2021 年	2020 年
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	4,707,197,500.00	19,341,446,316.53

2、 或有事项

本公司之子公司宁沪置业和瀚威公司按房地产行业惯例为商品房承购人按揭贷款提供连带责任的保证担保，担保责任自保证合同生效之日起，至商品房承购人所购住房的房地产抵押登记手续完成并将房屋他项权证交银行执收之日止。截至 2021 年 12 月 31 日，尚未结清的担保金额约为人民币 367,604,074.44 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 595,334,261.33 元）。

十三、 资产负债表日后事项

1、 资产负债表日后利润分配情况说明

	金额
拟分配的股利	2,317,363,850.00

董事会于 2022 年 3 月 25 日提议本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.46 元（2021 年：每股人民币 0.46 元），共人民币 2,317,363,850.00 元（2021 年：人民币 2,317,363,850.00 元）。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

十四、其他重要事项

1、分部报告

本集团拥有沪宁高速、宁常高速和镇溧高速、广靖高速和锡澄高速、锡宜高速和无锡环太湖公路、镇丹高速、五峰山大桥、常宜高速、宜长高速、龙潭大桥、公路配套服务(包括高速公路服务区的加油, 餐饮, 零售业务)、房地产开发、广告及其他共 12 个报告分部。本集团管理层定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

(1) 报告分部的利润或亏损及资产的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源, 本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果, 这些信息的编制基础如下:

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产, 但不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产。

分部经营成果是指各个分部产生的收入(包括对外交易收入及分部间的交易收入), 扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。本集团并没有将财务费用, 投资收益、公允价值变动损益、部分管理费用、部分营业外收入及所得税费用分配给各分部。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润和资产时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

	沪宁高速		广靖高速和锡澄高速		锡宜高速和无锡环太湖公路		常宜高速		宜长高速		宁常高速和镇溧高速	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
分部营业收入	5,175,311,438.44	3,953,509,355.94	869,938,635.26	754,274,294.15	484,383,787.26	325,057,442.18	85,930,654.39	418,722.28	111,490,335.25	-	1,308,519,652.48	941,181,964.98
营业成本	1,874,264,876.20	1,764,679,609.32	390,672,822.95	292,159,198.21	290,930,775.54	251,047,092.77	99,155,327.12	1,269,354.50	154,259,522.02	-	662,770,741.11	747,271,649.26
其中：公路经营权摊销	602,056,742.01	600,518,184.83	102,731,396.26	121,386,719.72	142,388,665.82	127,192,332.25	73,200,692.56	203,590.31	124,932,204.75	-	439,112,456.73	451,614,434.44
油品及服务零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部营业利润 / (亏损)	3,301,046,562.24	2,188,829,746.62	479,265,812.31	462,115,095.94	193,453,011.72	74,010,349.41	(13,224,672.73)	(850,632.22)	(42,769,186.77)	-	645,748,911.37	193,910,315.72
调节项目：												
减：税金及附加	29,144,953.34	16,124,177.59	3,933,506.79	2,715,387.46	1,695,160.05	1,170,206.79	147,270.41	23,926.22	919,831.40	-	-	1,398,074.16
销售费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理费用	68,293,834.04	72,716,162.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
财务费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加：其他收益	27,763,662.10	26,729,773.45	2,049,436.29	3,882,776.42	-	-	-	-	-	-	-	2,224,743.40
投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产处置收益	5,762,600.00	171,744.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业利润 / (亏损)	3,237,134,036.96	2,126,890,924.85	477,381,741.81	463,282,484.90	191,757,851.67	72,840,142.62	(13,371,943.14)	(874,558.44)	(43,689,018.17)	-	645,748,911.37	194,736,984.96
营业外收入	5,253,800.00	7,129,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利润 / (亏损)总额	3,242,387,836.96	2,134,020,124.85	477,381,741.81	463,282,484.90	191,757,851.67	72,840,142.62	(13,371,943.14)	(874,558.44)	(43,689,018.17)	-	645,748,911.37	194,736,984.96
所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润 / (亏损)	3,242,387,836.96	2,134,020,124.85	477,381,741.81	463,282,484.90	191,757,851.67	72,840,142.62	(13,371,943.14)	(874,558.44)	(43,689,018.17)	-	645,748,911.37	194,736,984.96
分部资产总额	8,820,919,262.86	9,338,559,144.11	884,939,073.59	946,419,951.73	1,616,142,265.31	1,689,536,140.13	3,727,547,078.28	3,900,767,681.55	3,799,790,747.18	2,896,568,864.06	4,588,205,488.21	5,108,236,089.36

	沪宁高速		广靖高速和锡澄高速		锡宜高速和无锡环太湖公路		常宜高速		宜长高速		宁常高速和镇溧高速	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
补充信息:												
折旧和摊销费用	703,225,933.22	780,714,355.23	128,092,695.92	104,475,472.68	152,516,125.37	127,192,428.00	77,524,037.44	179,393.61	132,397,717.36	-	471,450,289.23	478,800,217.71
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资以外的非流动资产	8,820,919,262.86	9,338,559,144.11	884,939,073.59	946,419,951.73	1,616,142,265.31	1,689,536,140.13	3,727,547,078.28	3,900,767,681.55	3,799,790,747.18	2,896,568,864.06	4,588,205,488.21	5,108,236,089.36
资本性支出	130,420,961.34	16,858,322.81	10,942,864.45	16,277,230.54	-	-	4,656,678.67	904,056,308.00	1,162,278,062.89	831,203,393.60	-	-

	镇丹高速		五峰山大桥		龙潭大桥		公路配套服务	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
分部营业收入	88,136,724.28	69,256,321.13	184,253,220.57	-	-	-	1,437,129,800.35	1,311,492,871.44
营业成本	92,923,592.19	80,705,408.76	139,325,121.01	-	-	-	1,380,090,064.44	1,178,933,604.08
其中：公路经营权摊销	32,903,506.64	32,747,193.32	85,246,599.93	-	-	-	-	-
油品及服务区零售商品成本	-	-	-	-	-	-	1,022,790,032.60	845,506,820.33
分部营业利润	(4,786,867.91)	(11,449,087.63)	44,928,099.56	-	-	-	57,039,735.91	132,559,267.36
调节项目：								
减：税金及附加	482,112.37	249,322.76	448,666.32	-	143,801.20	-	14,245,837.14	30,851,458.45
销售费用	-	-	-	-	-	-	-	-
管理费用	-	-	-	-	-	-	-	-
财务费用	-	-	-	-	-	-	-	-
加：其他收益	-	-	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-
资产处置损益	-	-	-	-	-	-	-	-
营业利润 / (亏损)	(5,268,980.28)	(11,698,410.39)	44,479,433.24	-	(143,801.20)	-	42,793,898.77	101,707,808.91
营业外收入	-	-	-	-	-	-	-	-
营业外支出	-	-	-	-	-	-	-	-
利润总额	(5,268,980.28)	(11,698,410.39)	44,479,433.24	-	(143,801.20)	-	42,793,898.77	101,707,808.91
所得税	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润 / (亏损)	(5,268,980.28)	(11,698,410.39)	44,479,433.24	-	(143,801.20)	-	42,793,898.77	101,707,808.91
分部资产总额	1,701,432,463.68	1,513,593,649.62	12,170,857,137.90	11,475,593,425.01	2,006,205,132.24	1,338,064,187.44	381,457,634.05	375,533,647.53

	镇丹高速		五峰山大桥		龙潭大桥		公路配套服务	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
补充信息：								
折旧和摊销费用	51,910,484.57	47,240,092.89	105,633,318.64	-	-	-	57,637,695.85	61,462,501.55
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-
利息费用	-	-	-	-	-	-	-	-
采用权益法核算的长期股权投资确认的 投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资以外的非流动资产	1,701,432,463.68	1,513,593,649.62	12,170,857,137.90	11,475,593,425.01	2,006,205,132.24	1,338,064,187.44	381,457,634.05	375,533,647.53
资本性支出	30,430,295.51	138,196,263.94	1,341,142,693.96	1,960,301,992.14	668,140,944.80	966,987,101.55	44,714,644.90	3,875,405.65

	房地产开发		广告及其他		不可分配项目及分部间合并抵消		合计	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
分部营业收入	1,028,544,320.23	621,675,771.55	133,836,926.26	96,251,907.74	2,885,111,747.73	(40,651,905.05)	13,792,587,242.50	8,032,466,746.34
营业成本	732,545,827.31	351,563,142.96	79,609,270.13	59,912,869.12	2,885,111,747.73	(40,651,905.05)	8,781,659,687.75	4,686,890,023.93
其中：公路经营权摊销	-	-	-	-	-	-	1,602,572,264.70	1,333,662,454.87
油品及服务区零售商品成本	-	-	-	-	-	-	1,022,790,032.60	845,506,820.33
分部营业利润	295,998,492.92	270,112,628.59	54,227,656.13	36,339,038.62	-	-	5,010,927,554.75	3,345,576,722.41
调节项目：								
减：税金及附加	213,435,837.88	71,660,162.43	1,464,213.57	1,672,015.49	-	-	266,061,190.47	125,864,731.35
销售费用	26,111,192.22	24,698,106.87	-	280.00	-	-	26,111,192.22	24,698,386.89
管理费用	-	-	-	-	151,780,578.15	124,510,247.37	220,074,412.19	197,226,409.99
财务费用	-	-	-	-	787,169,270.96	444,319,354.76	787,169,270.96	444,319,354.76
加：其他收益	96,173.65	279,215.48	-	-	109,131.80	103,051.67	30,018,403.84	33,219,560.42
投资收益	-	-	-	-	1,201,529,422.95	618,460,042.64	1,201,529,422.95	618,460,042.64
公允价值变动损益	-	-	-	-	489,879,008.21	33,547,488.70	489,879,008.21	33,547,488.70
信用减值损失	-	-	-	-	115,014.62	(94,002.60)	115,014.62	(94,002.60)
资产减值损失	-	-	-	-	(5,497,868.60)	-	(5,497,868.60)	-
资产处置收益	-	-	-	-	2,105,651.48	48,553.99	7,868,251.48	220,298.98
营业利润	56,547,636.47	174,033,574.77	52,763,442.56	34,666,743.13	749,290,511.35	83,235,532.27	5,435,423,721.41	3,238,821,227.56
营业外收入	-	-	-	-	7,695,183.37	75,796,977.75	12,948,983.37	82,926,177.75
营业外支出	-	-	-	-	28,850,563.28	88,111,461.54	28,850,563.28	88,111,461.54
利润总额	56,547,636.47	174,033,574.77	52,763,442.56	34,666,743.13	728,135,131.44	70,921,048.48	5,419,522,141.50	3,233,635,943.77
所得税	-	-	-	-	1,286,873,376.13	714,881,261.68	1,286,873,376.13	714,881,261.68
净利润	56,547,636.47	174,033,574.77	52,763,442.56	34,666,743.13	(558,738,244.69)	(643,960,213.20)	4,132,648,765.37	2,518,754,682.09
分部资产总额	2,836,469,080.78	2,788,804,491.62	1,072,986,949.87	2,741,818,417.41	24,055,068,408.50	16,982,064,675.59	67,662,020,722.45	61,095,560,365.16

	房地产开发		广告及其他		不可分配项目		合计	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
补充信息：								
折旧和摊销费用	1,407,240.12	1,302,810.85	3,565,009.05	4,498,666.23	83,744,662.02	29,708,976.81	1,969,105,208.79	1,635,574,915.56
利息收入	-	-	-	-	14,386,287.05	6,900,927.45	14,386,287.05	6,900,927.45
利息费用	-	-	-	-	788,511,048.13	436,079,760.40	788,511,048.13	436,079,760.40
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	-	-	-	-	756,769,348.87	375,141,407.68	756,769,348.87	375,141,407.68
长期股权投资以外的非流动资产	152,564,820.59	64,629,350.39	2,751,075,787.56	2,237,315,446.92	6,925,729,174.27	5,543,011,873.94	49,526,866,065.72	46,427,829,451.79
资本性支出	793,080.18	1,123,103.83	3,878,106.57	1,008,383.63	94,537,270.42	105,873,882.05	3,491,935,603.69	4,945,761,387.74

(2) 地区信息

本集团的收入来源及非流动资产均位于江苏省境内。

(3) 主要客户

本集团本年不存在对单一客户的重大依赖。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按客户类别分析如下：

客户类别	2021 年	2020 年
关联方	218,453,512.50	189,859,784.64
第三方	171,248,008.51	99,028,488.89
小计	389,701,521.01	288,888,273.53
减：坏账准备	129,013.48	244,028.10
合计	389,572,507.53	288,644,245.43

(2) 按账龄分析如下：

账龄	2021 年	2020 年
1 年以内	383,250,847.02	272,753,083.31
1 至 2 年	6,450,673.99	16,135,190.22
小计	389,701,521.01	288,888,273.53
减：坏账准备	129,013.48	244,028.10
合计	389,572,507.53	288,644,245.43

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 按坏账准备计提方法分类披露：

种类	2021 年					2020 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按组合计提坏账准备	389,701,521.01	100.00	129,013.48	100.00	389,572,507.53	288,888,273.53	100.00	244,028.10	100.00	288,644,245.43

(4) 坏账准备的变动情况

	注	2021 年	2020 年
年初余额		244,028.10	1,859,703.23
本年计提		-	84,304.87
本年转回		(115,014.62)	-
本年核销	(5)	-	(1,699,980.00)
年末余额		129,013.48	244,028.10

(5) 实际核销的应收账款情况

项目	2021 年	2020 年
实际核销的应收账款	-	1,699,980.00

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司年末余额前五名的应收账款合计人民币 297,229,258.60 元，占应收账款年末余额合计数的 76.41%，相应计提的坏账准备年末余额合计人民币 0 元。

(7) 因金融资产转移而终止确认的应收账款情况

本集团本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况（2020 年：无）。

(8) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额

本集团本年无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债（2020 年：无）。

2、其他应收款

	注	2021 年	2020 年
应收股利	(1)	4,989,960.00	4,989,960.00
其他	(2)	5,944,028.98	8,226,786.07
合计		10,933,988.98	13,216,746.07

(1) 应收股利

被投资单位	2021 年	2020 年
快鹿公司	4,989,960.00	4,989,960.00

(2) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2021 年	2020 年
关联方	-	165,744.00
第三方	21,856,385.88	23,973,398.97
小计	21,856,385.88	24,139,142.97
减：坏账准备	15,912,356.90	15,912,356.90
合计	5,944,028.98	8,226,786.07

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2021 年	2020 年
1 年以内 (含 1 年)	4,928,122.77	6,703,102.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	237,769.54	939,076.36
2 年至 3 年 (含 3 年)	734,423.50	457,163.64
3 年以上	15,956,070.07	16,039,800.97
小计	21,856,385.88	24,139,142.97
减：坏账准备	15,912,356.90	15,912,356.90
合计	5,944,028.98	8,226,786.07

(c) 按坏账准备计提方法披露

种类	2021 年					2020 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	15,812,140.02	72.35	15,812,140.02	99.37	-	15,812,140.02	65.50	15,812,140.02	99.37	-
按组合计提坏账准备	6,044,245.86	27.65	100,216.88	0.63	5,944,028.98	8,327,002.95	34.50	100,216.88	0.63	8,226,786.07
合计	21,856,385.88	100.00	15,912,356.90	100.00	5,944,028.98	24,139,142.97	100.00	15,912,356.90	100.00	8,226,786.07

(d) 坏账准备的变动情况

坏账准备	2021 年				2020 年			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失-未发生信用减值	整个存续期预期信用损失-已发生信用减值		未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失-未发生信用减值	整个存续期预期信用损失-已发生信用减值	
年初余额	100,216.88	-	15,812,140.02	15,912,356.90	80,744.83	-	15,812,140.02	15,892,884.85
转入第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
宁常镇溧吸收合并转入	-	-	-	-	4,829.75	-	-	4,829.75
本年计提	-	-	-	-	14,642.30	-	-	14,642.30
本年转回	-	-	-	-	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-	-	-	-	-
年末余额	100,216.88	-	15,812,140.02	15,912,356.90	100,216.88	-	15,812,140.02	15,912,356.90

(e) 按款项性质分类情况

款项性质	2021 年	2020 年
投资清算往来款	15,812,140.02	15,812,140.02
备用金	3,720,899.80	4,723,955.89
工程保证金	-	1,000,000.00
其他零星款项	2,323,346.06	2,603,047.06
小计	21,856,385.88	24,139,142.97
减：坏账准备	15,912,356.90	15,912,356.90
合计	5,944,028.98	8,226,786.07

(f) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备年末余额
江苏省宜兴市公路管理处	投资清算往来款	15,812,140.02	3 年以上	72.35	15,812,140.02
中国平安财产保险股份有限公司	保险费	157,527.25	1 年以内	0.72	-
无锡华润燃气有限公司	天然气押金	135,000.00	3 年以上	0.62	-
国网江苏省电力有限公司苏州供电公司	电费	106,900.00	1 年以内	0.49	-
上海驰卓汽车服务有限公司	代垫水费	42,624.10	1 年以内	0.20	-
合计		16,254,191.37		74.38	15,812,140.02

3、其他流动资产

项目	2021 年	2020 年
预缴企业所得税	-	69,541,654.67
子公司往来款	3,277,474,000.63	3,021,907,512.05
其他	2,062,005.93	3,584,213.36
合计	3,279,536,006.56	3,095,033,380.08

4、长期股权投资

项目	2021 年			2020 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,611,646,488.85	-	9,611,646,488.85	9,195,914,177.98	-	9,195,914,177.98
对联营企业投资	7,029,300,299.87	-	7,029,300,299.87	4,656,181,197.67	-	4,656,181,197.67
减：减值准备	-	-	-	-	-	-
合计	16,640,946,788.72	-	16,640,946,788.72	13,852,095,375.65	-	13,852,095,375.65

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
广靖锡澄公司	2,125,000,000.00	-	-	2,125,000,000.00	-	-
宁沪置业	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	-	-
宁沪投资	1,824,434,377.98	95,000,000.00	-	1,919,434,377.98	-	-
镇丹公司	423,910,000.00	-	-	423,910,000.00	-	-
五峰山大桥	3,112,980,000.00	-	-	3,112,980,000.00	-	-
瀚威公司	374,499,800.00	-	-	374,499,800.00	-	-
龙潭大桥	785,090,000.00	220,000,000.00	-	1,005,090,000.00	-	-
宁沪国际	-	732,310.87	-	732,310.87	-	-
长江商能	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	-
扬子江管理	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-
合计	9,195,914,177.98	415,732,310.87	-	9,611,646,488.85	-	-

(2) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动					年末余额	减值准备年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益 / (损失)	其他综合收益	宣告发放 现金股利或利润			计提减值准备
联营企业									
快鹿公司	49,180,096.57	-	(17,905,426.79)	(2,534,450.17)	-	-	-	28,740,219.61	-
紫金信托	-	1,989,582,000.00	-	5,605,135.81	-	(29,072,000.00)	-	1,966,115,135.81	-
苏州高速管理	2,012,898,562.56	-	-	164,138,706.12	-	(54,620,883.00)	-	2,122,416,385.68	-
杨子大桥公司	1,753,571,224.80	-	-	308,413,996.87	(20,210,435.46)	(34,190,139.60)	-	2,007,584,646.61	-
集团财务公司	660,920,608.97	-	-	34,080,027.34	-	(12,500,000.00)	-	682,500,636.31	-
现代路桥公司	78,034,450.56	-	-	33,673,158.19	-	-	-	111,707,608.75	-
文化传媒	66,509,478.71	-	-	4,994,833.25	-	-	-	71,504,311.96	-
联网公司	23,739,846.69	-	-	3,496,579.64	-	-	-	27,236,426.33	-
悦鑫宁沪公司	11,326,928.81	-	--	168,000.00	-	-	-	11,494,928.81	-
合计	4,656,181,197.67	1,989,582,000.00	(17,905,426.79)	552,035,987.05	(20,210,435.46)	(130,383,022.60)	-	7,029,300,299.87	-

5、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	附注	2021 年		2020 年	
		营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务		7,828,369,363.53	3,842,837,113.80	6,132,653,163.44	3,636,258,512.46
其他业务		42,446,715.68	-	27,961,049.93	224,904.52
合计		7,870,816,079.21	3,842,837,113.80	6,160,614,213.37	3,636,483,416.98
其中：合同产生的收入	十五、5(2)	7,688,515,915.54	3,685,940,950.79	5,980,967,537.97	3,487,476,732.54
租赁收入		182,300,163.67	156,896,163.01	179,646,675.40	149,006,684.44

(2) 合同产生的收入的情况

合同分类	2021 年	2020 年
按业务类型		
通行费收入	6,438,939,906.05	4,867,292,151.72
公路配套服务收入	1,207,631,060.49	1,085,714,336.32
广告及其他收入	41,944,949.00	27,961,049.93
合计	7,688,515,915.54	5,980,967,537.97
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认收入	7,646,069,199.86	5,953,006,488.04
在某一时段内确认收入	42,446,715.68	27,961,049.93
合计	7,688,515,915.54	5,980,967,537.97

6、 投资收益

项目	2021 年	2020 年
权益法核算的长期股权投资收益	552,035,987.05	282,140,450.10
处置长期股权投资产生的投资收益	(1,230,578.75)	-
成本法核算的长期股权投资收益	62,942,229.96	87,486,915.86
其他权益工具在持有期间的投资收益	234,765,260.00	87,139,100.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	18,131,533.87	16,155,630.70
处置交易性金融资产取得的投资收益	507,756.31	469,949.97
贷款利息收入	65,512,413.00	64,537,634.74
合计	932,664,601.44	537,929,681.37

十六、 2021 年非经常性损益明细表

项目		金额	说明
(1)	非流动资产处置损益	7,868,251.48	注 1
(2)	计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	30,018,403.84	注 1
(3)	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产取得的投资收益	620,818,161.05	注 1
(4)	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(15,901,579.91)	注 1
	小计	642,803,236.46	
(5)	所得税影响额	(134,177,990.28)	
(6)	少数股东权益影响额 (税后)	(8,653,967.59)	
	合计	499,971,278.59	

注 1: 上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

十七、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.37	0.8295	0.8295
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.76	0.7303	0.7303

第五章 备查文件

一、备查文件

- 1、江苏宁沪高速公路股份有限公司 2021 年度经审计的合并及母公司财务报告
- 2、江苏宁沪高速公路股份有限公司债务融资工具信息披露管理事务管理制度

二、查询地址

名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司

地址：南京市仙林大道 6 号

联系人：陈舒静

电话：025-84208922

传真：025-84466643

邮编：210049

三、查询网站

- 1、投资人可以在下列互联网网址查阅上述备查文件：

上海清算所网站：<http://www.shclearing.com>

中国货币网：<http://www.chinamoney.com.cn>

(本页无正文，为《江苏宁沪高速公路股份有限公司 2021 年年度报告》盖章页)

发行人：江苏宁沪高速公路股份有限公司

2022年3月25日

